SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZA ROK 2023

1. Podstawowe informacje o Funduszu

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu („Fundusz") został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego decyzją nr DFI/I/4033/64/17/U/15/16/UC z dnia 2 czerwca 2016 roku pod nazwą Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Lokacyjny.
W dniu 9 stycznia 2019 roku Zarząd Towarzystwa podjął uchwały o zmianie statutu Funduszu, m. in. w zakresie zmiany nazwy Funduszu. Zgodnie z tymi zapisami nazwa Funduszu została zmieniona na Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu. Zmiany te weszły w życie w dniu 15 stycznia 2019 roku.
W dniu 1 lipca 2022 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu.
Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 10 sierpnia 2016 roku, pod numerem RFi 1 432. Pierwsza wycena aktywów netto Funduszu została dokonana na dzień 22 sierpnia 2016 roku.
Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. 2022 poz. 1523) („Ustawa").
Fundusz jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty został utworzony na czas nieograniczony.

2. Sytuacja Finansowa Funduszu

Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiły 264 169 tys. złotych. W 2023 roku Fundusz odnotował zysk z operacji w kwocie 23 642 tys. złotych. Łączny odpływ netto kapitału z Funduszu w 2023 roku wyniósł 27 846 tys. złotych.

Procentowa zmiana wartości jednostki uczestnictwa (kategoria A), wg ostatnich wycen w okresach sprawozdawczych (29.12.2023r. i 30.12.2022r.)	
Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu	9,23%

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalności Funduszu, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Fundusz nadal lokował większość aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez polskie przedsiębiorstwa. Dominowały instrumenty krótko- i średnioterminowe. Pozostała część aktywów utrzymywana była na rachunkach bankowych w celu pokrycia potrzeb płynnościowych Funduszu.
W 2023 roku cena jednostki uczestnictwa wzrosła o 9,23%. Najważniejszym czynnikiem wpływającym na osiągnięty wynik była stopa zwrotu z krótkoterminowych instrumentów dłużnych, o względnie małej wrażliwości na zmiany rentowności.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa.

4. Przewidywany rozwój Funduszu

Aktywa Funduszu powinny rosnąć zarówno z powodu wzrostu wartości jednostki uczestnictwa Funduszu, jak i z powodu napływów. W długim terminie oczekuje się, że wartość jednostek uczestnictwa także będzie rosła. Bardzo dobra sytuacja finansowa Funduszu – w tym wysoka płynność portfela – powinna się utrzymywać.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*

Dokument sporządzony został w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2024 roku