OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 448 285 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 1 475 738 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 46 299 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, wykazujące zmniejszenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 60 188 tys. złotych;

Dane przedstawione w połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*
Sławomir Chwierut	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)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 09 sierpnia 2019 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz FIO") jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018 poz. 1355 z późn. zm.). Fundusz powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 lutego 2007 roku o numerze DFL/VI/4032-27/7-1/U/06/07/AZ zezwalającej na jego utworzenie.
Allianz FIO został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 3 lipca 2007 roku pod numerem RFi 304.

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Selektywny (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Aktywnej Alokacji (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Stabilnego Wzrostu (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Obligacji Plus (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Konserwatywny (data utworzenia: 03.07.2007r.; do dnia 18.07.2018r. działał pod nazwą Allianz Pieniężny; do dnia 14.01.2019r. działał pod nazwą Allianz Lokacyjny),
- Allianz Akcji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Obligacji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Surowców i Energii (data utworzenia: 08.01.2014r.; do dnia 30.08.2015r. działał pod nazwą Allianz Energetyczny),
- Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (data utworzenia: 14.10.2015r.).

Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiązanym. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszy zróżnicowane pod względem kategorii. Poszczególne kategorie jednostek różnią się między sobą wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz Małych i Średnich Spółek, Allianz Selektywny, Allianz Aktywnej Alokacji, Allianz Stabilnego Wzrostu, Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, Allianz Obligacji Plus, Allianz Akcji Globalnych, Allianz Obligacji Globalnych, Allianz Surowców i Energii oraz Allianz Globalny Stabilnego Dochodu jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, natomiast Subfunduszu Allianz Konserwatywny celem inwestycyjnym jest osiąganie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.
Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje i obligacje zamienne małych i średnich spółek oraz inne instrumenty oparte o akcje tych spółek takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek będzie się zawierał w przedziale od 70% do 100%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Allianz Selektywny - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Selektywny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny będzie się zawierał w przedziale od 70% do 100%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Selektywny inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Allianz Aktywnej Alokacji - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Aktywnej Alokacji poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji będzie się zawierał w przedziale od 0% do 80%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Allianz Stabilnego Wzrostu - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Stabilnego Wzrostu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu będzie się zawierał w przedziale od 0% do 40%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Allianz Polskich Obligacji Skarbowych - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Polskich Obligacji Skarbowych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.

Allianz Obligacji Plus - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Plus poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państwa członkowskich oraz innych państw należących do OECD, a także przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności.

Allianz Konserwatywny - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Konserwatywny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, ale także w inne instrumenty dłużne zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez inne podmioty o najwyższej wiarygodności.

Allianz Akcji Globalnych - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Globalnych poprzez inwestowanie aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także w obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska. Ponadto przedmiotem inwestycji Subfunduszu będą papiery wartościowe w szczególności akcje, obligacje zamienne, oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i instrumenty pochodne.

Allianz Obligacji Globalnych - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Globalnych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułu uczestnictwa

instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.

Allianz Surowców i Energii - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Surowców i Energii w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, które spełniają jeden z poniższych warunków:

a) inwestują swoje aktywa w:
   - papiery wartościowe spółek prowadzących działalność w zakresie poszukiwania, wydobywania, przetwarzania lub pozyskiwania surowców (w tym: ropy naftowej, gazu i szeroko rozumianej energii) lub,
   - papiery wartościowe spółek, dla których koszty surowców i energii stanowią znaczną część kosztów produkcji lub,
   - obligacje,
   - akcje i obligacje spółek, które są związane z szerokorozumianym dostarczaniem technologii;
b) naśladują indeksy oparte o akcje spółek opisanych w punkcie a) powyżej.

Allianz Globalny Stabilnego Dochodu - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Globalny Stabilnego Dochodu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego które spełniają jeden z poniższych warunków:

a) koncentrują się na inwestowaniu swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym i/lub akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym;
b) realizują politykę absolutnej stopy zwrotu;
c) naśladują indeksy rynków zorganizowanych.

Zgodnie z art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018 poz. 1355 z późn. zm.) maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie pobierany w subfunduszach wyodrębnionych w ramach Allianz Global Investors i PIMCO Funds zaprezentowany został w sprawozdaniach jednostkowych.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem. Towarzystwo jest spółką prawa polskiego, w której 100% akcji posiada Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2019 roku.

Założenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Na dzień bilansowy w Funduszu znajdowały się jednostki uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz A1 i A2.
Jednostki uczestnictwa kategorii A1 na dzień bilansowy znajdowały się w subfunduszach: Allianz Obligacji Globalnych, Allianz Obligacji Plus i Allianz Konserwatywny.
Jednostki uczestnictwa kategorii A2 na dzień bilansowy znajdowały się tylko w subfunduszu Allianz Obligacji Plus.
Poszczególne kategorie jednostek w subfunduszach różnią się między sobą wysokością maksymalnego pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

1) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek:
   a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Selektywny:
   a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) %Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,

c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

3) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Aktywnej Alokacji:
   a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
4) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Stabilnego Wzrostu:
   a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
5) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Polskich Obligacji Skarbowych:
   a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku –dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
6) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Plus:
   a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
7) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Konserwatywny:
   a) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
8) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Globalnych:

a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 2,2 (dwa i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

9) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Globalnych:
a) 1,5 (półtora) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1 (jeden) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,9(dziewięćdziesiąt setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

10) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Surowców i Energii:
a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Surowców i Energii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Surowców i Energii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Surowców i Energii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Surowców i Energii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

11) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Globalny Stabilnego Dochodu:
a) 3,5 (trzy i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 1,75 (jeden i siedemdziesiąt pięć setnych)% Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,15 (jeden i piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,90 (dziewięćdziesiąt setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2019r. (w tys. złotych)	**30.06.2019**			**31.12.2018**		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	637 426	654 624	43,99%	662 227	634 911	41,05%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	45 964	46 136	3,10%	48 578	48 763	3,15%
Dłużne papiery wartościowe	592 116	592 199	39,79%	582 119	579 752	37,49%
Instrumenty pochodne	0	984	0,07%	0	248	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Certyfikaty inwestycyjne	39 708	44 773	3,01%	45 158	49 155	3,18%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	109 831	109 569	7,36%	183 660	180 984	11,70%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Weksle	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Depozyty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Waluty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Nieruchomości	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Statki morskie	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**1 425 045**	**1 448 285**	**97,32%**	**1 521 742**	**1 493 813**	**96,54%**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2019 roku (w tys. złotych)		
	30.06.2019	**31.12.2018**
I. AKTYWA	**1 488 226**	**1 546 558**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 784	47 337
2. Należności	8 157	5 408
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 111 396	1 067 382
- dłużne papiery wartościowe	*453 376*	*426 677*
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	336 889	426 431
- dłużne papiery wartościowe	*138 823*	*153 075*
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**12 488**	**10 632**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	12 488	10 632
2. Zobowiązania proporcjonalne subfunduszy	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**1 475 738**	**1 535 926**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**1 392 799**	**1 499 286**
1. Kapitał wpłacony	29 567 609	29 468 515
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-28 174 810	-27 969 229
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**65 389**	**69 946**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	69 580	73 838
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 191	-3 892
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**17 550**	**-33 306**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**1 475 738**	**1 535 926**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku			
	01.01.2019 - 30.06.2019	**01.01.2018 - 31.12.2018**	**01.01.2018- 30.06.2018**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**15 952**	**35 813**	**19 575**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6 528	17 682	9 672
2. Przychody odsetkowe	9 231	17 799	9 364
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	190	328	538
5. Pozostałe	3	4	1
II. KOSZTY FUNDUSZU	**20 225**	**39 457**	**23 634**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	19 004	36 780	22 187
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	253	453	262
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	184	530	321
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	80	30	28
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	179	579	186
13. Pozostałe	525	1 085	650
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**15**	**28**	**12**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**20 210**	**39 429**	**23 622**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**-4 258**	**-3 616**	**-4 047**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**50 557**	**-107 739**	**-56 290**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-299	-1 800	16 513
z tytułu różnic kursowych	*2 340*	*4 366*	*24*
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	50 856	-105 939	-72 803
z tytułu różnic kursowych	*-1 022*	*2 835*	*11 938*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**46 299**	**-111 355**	**-60 337**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku		
	01.01.2019 - 30.06.2019	**01.01.2018 - 31.12.2018**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec okresu poprzedniego	**1 535 926**	**1 468 744**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**46 299**	**-111 355**
a) przychody z lokat netto	-4 258	-3 616
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-299	-1 800
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	50 856	-105 939
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**46 299**	**-111 355**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	-700
a) z przychodów z lokat netto	0	-580
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	-120
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	**-106 487**	**179 237**
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	99 094	1 875 640
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-205 581	-1 696 403
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**-60 188**	**67 182**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**1 475 738**	**1 535 926**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**1 498 477**	**1 490 088**