

ALLIANZ SFIO STABILNEGO DOCHODU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Jednostki uczestnictwa kategorii A

wrzesień 2024

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU
papierów korporacyjnych

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ

Allianz SFIO Stabilnego Dochodu przeznaczony jest dla osób, akceptujących niski poziom ryzyka, przyjmujących jedynie możliwość niewielkich strat i oczekujących stabilnego wzrostu wartości swojej inwestycji, przy zapewnieniu dużej płynności środków.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA

minimum 1 rok

POZIOM RYZYKA WEDŁUG SKALI SRI

1 2 3 4 5 6 7

MINIMALNE KWOTY WPLĄT

1000 zł początkowa, 100 zł kolejne wpłaty

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI

10.08.2016 r.*

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM

Radostaw Gatecki

MAKS. OPŁATA MANIPULACYJNA

0,00%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,25%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

20% od wyniku funduszu powyżej wyniku benchmarku, którym jest: stopa zwrotu ze stawki WIRON 3M powiększonej o 25 punktów bazowych w skali roku, w okresie rozliczeniowym wynoszący jeden rok

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO DO DOKONYWANIA WPLĄT

65 1240 1037 1111 0011 3226 0337

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Fundusz aktywnie zarządzany, skład portfela inwestycyjnego funduszu może się istotnie odchylić od struktury indeksu referencyjnego/ benchmarku.

BENCHMARK

Stopa zwrotu ze stawki WIRON 3M powiększonej o 25 punktów bazowych w skali roku

OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Aktywa Allianz SFIO Stabilnego Dochodu lokowane są głównie w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, w tym w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty nieskarbowe wynosi 75% aktywów. Ponadto ich emitent musi posiadać ocenę ratingową na poziomie inwestycyjnym przyznawaną przez co najmniej jedną z głównych instytucji ratingowych lub – w ramach limitu do 10% aktywów funduszu – rating inwestycyjny nadany wewnętrznie przez zespół inwestycyjny.

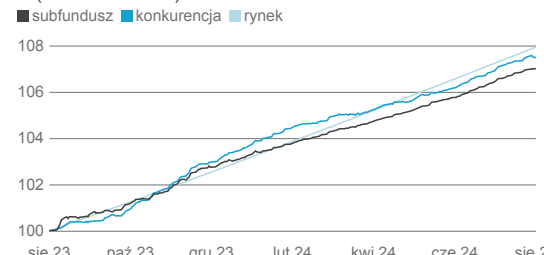
* Z dniem 15 stycznia 2019 roku dostosowując się do wymogów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 roku Fundusz zmienił nazwę z Aviva Investors SFIO Lokacyjny na Aviva Investors SFIO Stabilnego Dochodu. Z dniem 31 maja 2022 roku Subfundusz zmienił nazwę na Allianz SFIO Stabilnego Dochodu.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.
ul. Infacka 4B
00-189 Warszawa
tel. 224 224 224
e-mail: tfi@allianz.pl
www.allianz.pl/tfi

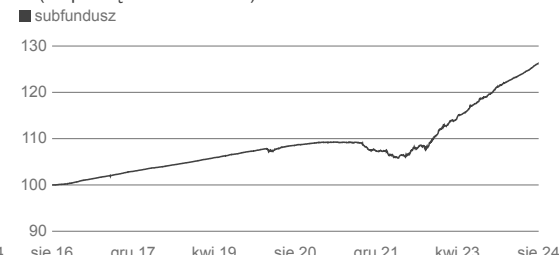
1 WYNIKI FUNDUSZU (w poszczególnych okresach)

	stopa zwrotu	rynek	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	4,13%	5,28%	4,40%	17/23	■ ■
miesiąc	0,48%	0,63%	0,48%	14/23	■ ■
ostatnie 3 miesiące	1,66%	1,93%	1,70%	15/23	■ ■ ■
ostatni rok	6,97%	7,93%	7,50%	16/23	■ ■ ■
ostatnie 3 lata	15,60%	25,30%	14,31%	9/23	■ ■ ■ ■
ostatnie 5 lat	18,33%	32,37%	16,44%	11/23	■ ■ ■ ■ ■
ostatnie 10 lat	-	-	-	-	-

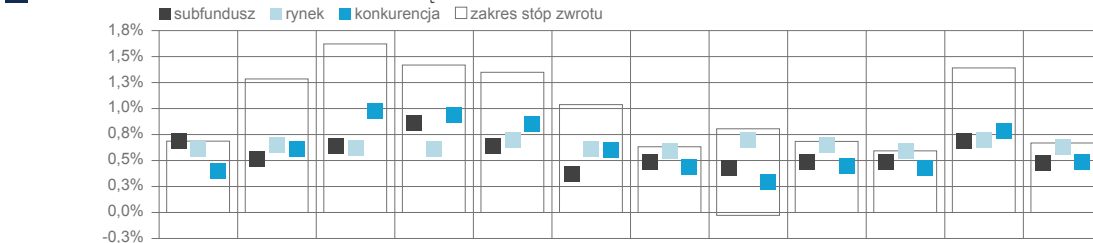
2 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU (w ostatnim roku)



3 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU (od początku działalności)

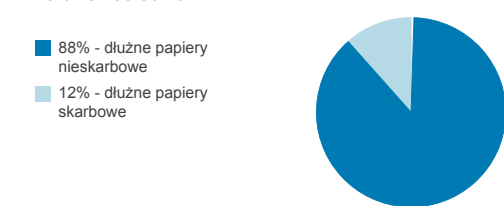


4 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 MIESIĄCACH



	wrz 23	paź 23	lis 23	gru 23	sty 24	lut 24	mar 24	kwi 24	maj 24	cze 24	lip 24	sie 24
wartość jednostki	118,81	119,42	120,18	121,21	121,98	122,43	123,03	123,56	124,16	124,76	125,62	126,22
stopa zwrotu (PLN)	0,69%	0,51%	0,64%	0,86%	0,64%	0,37%	0,49%	0,43%	0,49%	0,48%	0,69%	0,48%
+/- rynek	0,07%	-0,14%	0,02%	0,25%	-0,06%	-0,24%	-0,10%	-0,27%	-0,17%	-0,11%	-0,01%	-0,15%
+/- konkurencja	0,29%	-0,10%	-0,34%	-0,08%	-0,22%	-0,23%	0,05%	0,14%	0,04%	0,06%	-0,10%	-0,01%
aktywa netto (mln)	225,1	248,7	265,2	264,2	267,7	269,0	269,6	266,8	268,2	269,5	272,0	269,4
bilans sprzedaży (mln)	-41,9	22,4	14,8	-3,3	1,9	0,3	-0,8	-3,9	0,0	-0,1	0,6	-4,0

5 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 30.06.2024



6 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO na dzień 30.06.2024

liczba składników	45
wskaźnik koncentracji	83,2%

5 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
PFR0925	2025-09-22	10,3%	▼
Acciona Financiacion Filiales S.A.U	2026-04-07	9,5%	▲
BNP Paribas S.A./PLN/20241216	2024-12-16	9,3%	▲
FPC0725	2025-07-03	6,8%	▼
ING Bank Hipoteczny S.A. - LZ/PLN/2	2024-10-10	6,8%	▲

struktura walutowa	
PLN	74,1%
EUR	25,9%
USD	0,0%
inne lub nieokreślone	0,0%

7 TERMIN WYKUPU/ RODZAJ OPROCENTOWANIA SKŁADNIKÓW

obligacje o stałym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	3,6%
1-3 lata	26,5%
3-5 lat	17,0%
> 5 lat	0,0%

obligacje o zmiennym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	16,1%
1-3 lata	25,7%
3-5 lat	11,2%
> 5 lat	0,0%

8 WSKAŹNIKI RYZYKA PORTFELA na dzień 31.08.2024

Modified Duration portfela	0,85
----------------------------	------

PODSTAWOWE POJĘCIA

Benchmark

Wzorzec służący porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jako benchmark mogą służyć między innymi indeks giełdowy, rentowność określonych bonów skarbowych lub ich odpowiednie kombinacje. Z reguły każdy zarządzający określa swój własny benchmark, z którym chce porównywać efekty swoich inwestycji.

Konkurencja

Dane konkurencji dotyczą grupy porównawczej stworzonej w oparciu o klasyfikację funduszy przygotowaną i prowadzoną przez Analizy Online S.A. na podstawie strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy.

Liczba składników

Liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz. Parametr służy określeniu ryzyka związanego ze zbyt małą lub zbyt dużą liczbą składników portfela dłużnego lub akcyjnego.

Poziom ryzyka

Poziom ryzyka jest wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). Profil ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka – 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

Ranking (ciemnoszare kwadraty)

Prezentowany ranking stóp zwrotu w ujęciu kwartylowym oznacza przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartyle (graficznie cztery kwadraty) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartyle (graficznie jeden kwadrat) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

WAN na jednostkę uczestnictwa

WAN na jednostkę uczestnictwa oznacza Wartość Aktywów Netto funduszu/subfunduszu w dniu wyceny, podzieloną przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu/subfunduszu. Wykres obrazuje kwartalną zmianę wartości jednostki uczestnictwa funduszu/subfunduszu.

Wskaźnik koncentracji

Wielkość, która określa jaką część portfela stanowi połowa liczby jego składników, ułożonych malejąco według wartości. Wskaźnik ten powinien być analizowany łącznie z liczbą składników portfela.

Modified duration

Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im wyższa wartość modified duration dla funduszu, tym większa wrażliwość ceny jednostki funduszu na zmiany poziomu stóp procentowych. Kiedy rynkowe stopy procentowe spadają, ceny obligacji rosną i odwrotnie.

Wskaźnik płynności

Parametr liczony dla portfela akcyjnego. W przybliżeniu określa, jaki procent wartości portfela akcyjnego funduszu może zostać sprzedany na jednej sesji giełdowej. Im wyższa wartość wskaźnika, tym płynność portfela większa.

Typ funduszu/subfunduszu

Podział funduszy/subfunduszy na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trzema głównymi składnikami portfela (akcjami, papierami dłużnymi i instrumentami rynku pieniężnego) oraz z geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy

- polskich akcji,
- zagranicznych akcji,
- mieszane (hybrydowe),
- stabilnego wzrostu,
- polskich papierów dłużnych,
- zagranicznych papierów dłużnych,
- rynku pieniężnego.

OBJAŚNIENIA NIKTÓRYCH SKŁADOWYCH RAPORTU

Wyniki zarządzania w ostatnich 12 miesiącach

Zintegrowany z tabelą wykres służy przedstawieniu wyników inwestycyjnych funduszy/subfunduszy w poszczególnych miesiącach (ostatnie 12 miesięcy). Poszczególne kolumny wykresu prezentują zakresy stóp zwrotu funduszu/subfunduszu, rynku i konkurencji w poszczególnych miesiącach. Z tabeli można odczytać różnice pomiędzy stopą zwrotu funduszu/subfunduszu a rynkiem i konkurencją.

Charakterystyka portfela dłużnego/akcyjnego

Część raportu, która służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego. Poza ilością składników portfela oraz wskaźnikiem koncentracji, przedstawiono 5 największych pozycji portfela funduszu/subfunduszu wraz z ich udziałem w portfelu oraz opisem struktury walutowej.

Termin wykupu/rodzaj oprocentowania składników

Zawiera syntetyczną informację o tym, w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz/subfundusz. W kolumnach został pokazany udział papierów według rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne), w wierszach został zaprezentowany udział instrumentów według terminu wykupu.

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje. Informacja ta nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksu Cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy go traktować jako rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Fundusze Allianz nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych subfunduszy prowadzonych w ramach Funduszy może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu tych portfeli lub z przyjętej techniki zarządzania portfelami, w sytuacji dużej zmienności cen na rynku akcji. Fundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego państw członkowskich Unii Europejskiej, państwa należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej. Prezentowana zmiana wartości jednostki uczestnictwa jest oparta na historycznej wycenie Subfunduszu i nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

Prospekty informacyjne Funduszy Allianz zawierające wymagane prawem informacje, w tym o ryzyku inwestycyjnym, opłatach, kosztach i podatkach oraz kluczowe informacje dostępne są w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi, pod linkiem https://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/dokumenty.html#tfi-prospekty-informacyjne oraz w Towarzystwie i w dystrybutorów Funduszy Allianz. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w Prospektach Informacyjnych (Rozdział III, pkt 4) dostępnych w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi.

TFI Allianz Polska S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 19 listopada 2003 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000176359, NIP 521-32-59-888, REGON 01555893, wysokość kapitału zakładowego: 69 888 000 złotych (wpłacony w całości).

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczone zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA. Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.

Materiał został przygotowany we współpracy z Analizy Online SA.