

# KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

ALLIANZ SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH  
SUBFUNDUSZ ALLIANZ INWESTYCJE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU  
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO,  
ZARZĄDZANY PRZEZ TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ALLIANZ POLSKA S.A.

Jednostka uczestnictwa: kategoria A



Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

## CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

- **Celem subfunduszu** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Udział lokat w akcje oraz instrumenty o podobnym poziomie ryzyka wynosi od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów subfunduszu. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, przy czym dąży do tego, aby co najmniej połowę wartości portfela akcji subfunduszu, stanowiła wartość akcji spółek wchodzących w skład publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA indeksu WIGdiv. Pozostałą część aktywów subfundusz inwestuje głównie w instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez władze publiczne i w depozyty bankowe. Podstawą decyzji o lokatach w akcje jest głównie analiza fundamentalna, uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno - finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek, ocena poziomu dywidend i cen rynkowych poszczególnych akcji.
- Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Inwestor może złożyć **żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa** w każdym dniu wyceny, chyba że w wyniku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności odkupienia jednostek uczestnictwa zostaną czasowo zawieszone.
- **Poziomem referencyjnym** (stopą odniesienia) subfunduszu jest modelowy portfel inwestycyjny składający się w 90 proc. z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą indeksu WIGdiv i w 10 proc. z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą indeksu FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency. Poziom referencyjny służy do porównania i oceny w ujęciu długoterminowym, zmiany ceny jednostki uczestnictwa subfunduszu. Struktura aktywów subfunduszu może odbiegać w znacznym stopniu od struktury wyżej zdefiniowanego portfela modelowego.
- **Dochody subfunduszu z inwestycji** są ponownie inwestowane, subfundusz nie wypłaca dywidend.
- **Zalecenie:** niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

## PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyższy wskaźnik syntetyczny mierzy ryzyko zmiany cen jednostek uczestnictwa na podstawie danych historycznych. **Wartość 1 wskazuje najniższe, a wartość 7 najwyższe ryzyko zmiany**, przy czym kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest wolna od ryzyka.

Dane historyczne, takie jak stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu. Nie ma gwarancji, że wskazana wyżej kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna, a przypisanie subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Subfundusz został zaklasyfikowany do wskazanej wyżej kategorii ryzyka ze względu na historyczną zmienność cen jednostek uczestnictwa, wynikającą z inwestycji subfunduszu w akcje.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez powyższy wskaźnik:

- **Ryzyko płynności** - wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której ze względu na niskie obroty danym papierem wartościowym, subfundusz może być zmuszony do sprzedaży tych papierów wartościowych poniżej ich realnej wartości;
- **Ryzyko kontrahenta** - związane z możliwością niewywiązania się kontrahenta z obowiązku zapłaty z tytułu zawartej umowy, co może spowodować stratę subfunduszu i mieć negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa subfunduszu;
- **Ryzyko operacyjne** - ryzyko poniesienia przez subfundusz strat w związku z wystąpieniem błędów lub opóźnień w realizacji procesów operacyjnych, wynikających z awarii systemów informatycznych, błędów ludzkich lub zdarzeń zewnętrznych;
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** - aktywa subfunduszu są przechowywane u Depozytariusza i subdepozytariuszy. Niedopełnienie obowiązków przez Depozytariusza lub subdepozytariusza może doprowadzić do strat subfunduszu.

## OPŁATY

| Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji                                                                               |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa                                                                                                     | 0,00%  |
| Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa                                                                                                  | 0,00%  |
| <i>Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji.</i> |        |
| Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku                                                                                                  |        |
| Opłaty bieżące                                                                                                                               | 0,243% |
| Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych                                                                          |        |
| Opłata za wyniki                                                                                                                             | brak   |

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Przedstawione stawki opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa są stawkami maksymalnymi. W niektórych przypadkach Inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat Inwestor może uzyskać u dystrybutorów.

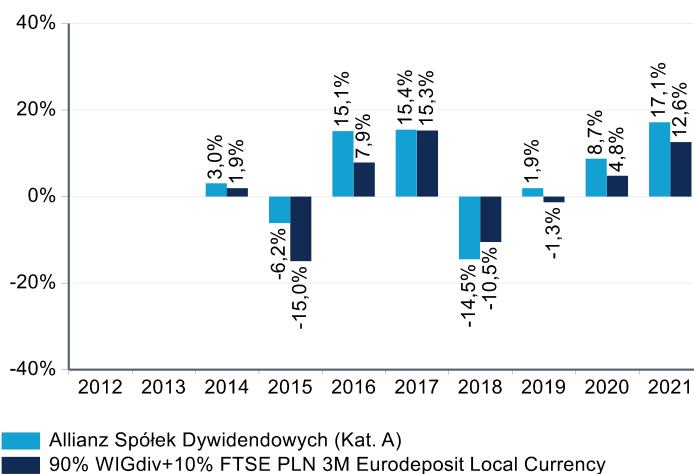
Wartość liczbową określającą wysokość opłat bieżących opiera się na wydatkach roku poprzedniego, kończącego się w grudniu 2021 roku, z uwzględnieniem zmiany stawki opłaty za zarządzanie jaka miała miejsce w dniu 1 maja 2021 roku. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Allianz Inwestycje SFIO Rozdział III pkt 2.5.4, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

## WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

- **Przedstawione wyniki historyczne** mają charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.
- Historyczne stopy zwrotu zostały przedstawione jako zmiana procentowa wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa subfunduszu w poszczególnych latach kalendarzowych. Kalkulacja nie uwzględnia opłat za nabycie jednostek uczestnictwa.
- Subfundusz został utworzony **4 czerwca 2013 roku**.
- **Walutą**, w której dokonywana jest wycena jednostek uczestnictwa subfunduszu jest polski złoty.

Wykres: 1-roczne stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku



## INFORMACJE PRAKTYCZNE

- Niniejszy dokument opisuje subfundusz wydzielony w ramach Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny jest sporządzony dla całego funduszu Allianz Inwestycje SFIO.
- Prezentowana jednostka uczestnictwa kategorii A została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii B zbywanych bezpośrednio przez Fundusz. Szczegółowe informacje o poszczególnych kategoriach jednostek uczestnictwa znajdują się w prospekcie informacyjnym Allianz Inwestycje SFIO.
- Przepisy ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Oznacza to, że aktywa każdego z subfunduszy są wydzielone i nie mogą służyć pokryciu zobowiązań dotyczących innego subfunduszu.
- Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki uczestnictwa jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat można uzyskać u dystrybutorów lub w prospekcie informacyjnym (Rozdział III pkt 1.6).
- Bank Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie SA.
- Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Allianz Inwestycje SFIO. Na stronie [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi)

dostępne są bezpłatnie, sporządzone w języku polskim: prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, informacje o najnowszych cenach jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz polityka zmiennych składników wynagrodzeń Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska SA.

- Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację finansową Inwestora.
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska SA może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.
- Subfundusz został utworzony w ramach Allianz Inwestycje Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.
- Od dnia 1 lipca 2022 roku subfundusz zmienił nazwę na Allianz Spółek Dywidendowych.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień piątek, 1 lipca 2022 r.