

OGŁOSZENIE
z dnia 6 czerwca 2024 roku
o zmianach statutu
Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o poniższych zmianach statutu Allianz FIO. Zmiany wejdą w życie w dniu ich ogłoszenia, tj. **6 czerwca 2024 r.**

1. w §1 statutu Funduszu po ust. 15 dodaje się ust. 15a – 15e o następującym brzmieniu:

- „15a) **Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych** – Subfundusz,-----
- 15b) **Allianz Obligacji Dynamiczny** – Subfundusz, -----
- 15c) **Allianz Nowoczesnych Technologii** – Subfundusz,-----
- 15d) **Allianz Dochodowy** – Subfundusz, -----
- 15e) **Allianz Zrównoważony** – Subfundusz,-----”

2. w §1 po ust. 37 dodaje się ust. 37a statutu Funduszu o następującym brzmieniu:

- „37a) **Rozporządzenie 2016/1011** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.” -----

3. w §3 w ust. 1 po pkt 11) statutu Funduszu kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 12) – 16) o następującym brzmieniu:

- „12) **Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych**,-----
- 13) **Allianz Obligacji Dynamiczny**, -----
- 14) **Allianz Nowoczesnych Technologii**, -----
- 15) **Allianz Dochodowy**,-----
- 16) **Allianz Zrównoważony**. -----

4. w §7 w ust. 1 pkt 4) statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„4) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne; na zasadach określonych w ust. 3-7, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Statutu odnoszących się do poszczególnych Subfunduszy, ” -----

5. po §69 e statutu Funduszu dodaje się Rozdział XVIIIa – XVIIIe oraz § 69 f – 69 zzg o następującym brzmieniu:

„Rozdział XVIIIa-----

Cel inwestycyjny Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych -----

§ 69 f-----

1. Celem inwestycyjnym Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.-----

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.-----

Kryteria doboru lokat Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych-----

§ 69 g-----

1. W ramach limitów, o których mowa w § 69j, Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w: -----

a) nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, -----

b) nieskarbowe dłużne papiery wartościowe, -----

c) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe. -----

Przez nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe rozumie się instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD. -----

2. Podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze instrumentów finansowych służyć będzie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów rynku pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, która będzie obejmowała w szczególności: -----

a) ocenę sytuacji finansowej emitenta dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego; -----

- b) analizę ratingów przyznanych emitentowi lub emisjom przez wyspecjalizowane instytucje ratingowe; -----
- c) ocenę sytuacji gospodarczej kraju; -----
- d) ocenę ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
- e) ocenę możliwości wzrostu cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
- f) ocenę bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji; -----
- g) ocenę ryzyka braku płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen; -----
- h) ocenę ryzyka braku płynności (zawieszenia odkupień) jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą; -----
- i) ocenę polityki inwestycyjnej realizowanej przez podmioty wymienione w lit. h). -

Warunki dokonywania lokat Subfunduszu Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych

§ 69 h-----

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Rozdziale, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa.

Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych -----

§ 69 i-----

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:

- a) dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: -----
 - USA – NYSE (New York Stock Exchange), -----
 - USA – NYSE MKT LLC (New York Stock Exchange MKT LLC), -----

- USA – NYSE ARCA Equities (New York Stock Exchange ARCA Equities), --
 - USA – NYSE Bonds (New York Stock Exchange Bonds), -----
 - USA – NASDAQ Stock Market (National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Market), -----
 - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
 - Szwajcaria – SIX Swiss Exchange, -----
 - Turcja – BIST (Borsa Istanbul), -----
 - Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange), -----
 - Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
 - Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
 - Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
 - Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
 - Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
 - Islandia - ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
 - Izrael- TASE (Tel Aviv Stock Exchange), -----
 - Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Stock Exchange), -----
 - Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market) – z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----
- b) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów; -----
- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 4;-----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub-----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub -----
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a); -----
- e) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d); -----
- f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -----
- g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; -----
- i) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji, -----
 - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----
 - przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe, -----
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych. -----

2. Subfundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 lit. f) – i) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
3. Subfundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu. -----
4. Za zgodą Komisji Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. -----
5. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. ----

Lokaty Subfunduszu Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w instrumenty pochodne -----

§ 69 j -----

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na następujących Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie: -----

- USA – NYSE AMEX Options (New York Stock Exchange AMEX Options), ----
- USA – NYSA ARCA Options (New York Stock Exchange ARCA Options), ----
- USA – NYMEX (New York Mercantile Exchange), członek grupy CME Group Inc.,
- USA – CME/CBOT (CME/Chicago Board of Trade), członek grupy CME Group Inc.,
- USA – CBOE (Chicago Board Options Exchange), -----
- USA – NASDAQ Options Market (NOM), członek grupy NASDAQ OMX Group,
- USA – NASDAQ Futures (NFX), członek grupy NASDAQ OMX Group, -----
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange),
wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
- Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
- Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----

- Republika Korei– KRX (Korea Exchange), -----
- Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
- Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
- Islandia – ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
- Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange, Oslo Børs) oraz Nasdaq OMX Norway,
- Izrael – TASE (Tel-Aviv Stock Exchange), -----
- Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Exchange), -----
- Szwajcaria – SIX Swiss Exchange oraz Swiss Options and Financial Futures Exchange (SOFFEX), -----
- Turcja – Borsa Istanbul oraz TURKDEX (Turkish Derivatives Exchange), -----
- Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market), CE Liffe Futures, ICF-ICE Futures Europe Financials, Intercontinental Exchange Inc. - z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----

2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:

- a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,-----
- b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tym instrumentami finansowymi, -----
 - kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu, -----
 - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu, -----
- c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w § 69i ust. 1 lit. a), b) i d) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz -----
- d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 69i ust. 1 lit. a)-e), lub przez rozliczenie pieniężne.-----

3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----
4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: -----
 - kontrakty terminowe na indeksy giełdowe dotyczące rynków instrumentów dłużnych, -----
 - kontrakty terminowe na kursy walut, -----
 - kontrakty terminowe na papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego,
 - transakcje forward na kursy walut, -----
 - transakcje swap na kursy walut, -----
 - transakcje swap na stopę procentową, -----
 - transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
 - transakcje typu basis swap, -----
 - opcje na indeksy giełdowe, -----
 - opcje na kursy walut, -----
 - opcje na stopę procentową. -----
5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, przy wyborze tych instrumentów Subfundusz kieruje się kryterium zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ceną, płynnością oraz wielkością kosztów transakcyjnych. -----
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, w szczególności w sytuacji gdy zastosowanie instrumentów pochodnych w celu zmiany poziomu zaangażowania w papiery wartościowe lub rodzaje klas aktywów jest bardziej efektywne, w szczególności, pod względem, kosztów, szybkości realizacji, bezpieczeństwa rozliczenia oraz możliwości realizacji zamierzonej strategii, niż zakup instrumentów lub papierów wartościowych będących bazą dla tych instrumentów pochodnych. -----

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Subfundusz Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych -----

§ 69 k-----

1. Całkowita wartość lokat w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane

przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w § 69i ust. 1, będzie nie niższa niż 70 proc. i może wynieść 100 proc. wartości Aktywów Subfunduszu. -----

2. Subfundusz będzie dążył, aby łączny udział lokat w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty w bankach krajowych denominowanych w złotych wynosił co najmniej 66% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
3. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej. -----
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 - 13 Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----
5. Subfundusz może lokować od 5% do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. -----
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 6. -----
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie. -----
9. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.-----
10. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę

samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. -----

11. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

12. Subfundusz, z zastrzeżeniem ust. 13, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu w: -----

- listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub -----

- dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych. -----

13. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 12, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych i udzielanych przez Subfundusz Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych -----

§ 69 l -----

1. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki. -----

2. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów -----

§ 69 m -----

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----
 - 1) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
 - 2) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
 - 3) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
 - 4) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,-----
 - 5) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, -----
 - 6) 7) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
 - 7) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T, -----
 - 8) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z. -----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego. -----
4. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych działalnością:
 - 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

- 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
 - 4) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
 - 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
 - a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
 - c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
 - d) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
 - e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym,, -----
5. Koszty wymienione w ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) i 6), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----
6. Koszty z ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

7. Koszty wymienione w ust. 4 pkt.5) oraz 7) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 4 pkt. 7) lit a), b) i c) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 4 pkt. 5, oraz punkt 7) lit d) i e) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 i 9 poniżej), bezpośrednio z Aktywów Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo. -----

8. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

9. Koszty, o których mowa w ust. 8 pokrywane są z Aktywów Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości:

- 1) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. -----

10. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.-----
11. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych, partycypację Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w wartości transakcji ogółem.-----
12. Towarzystwo w każdy czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa. -----

Wynagrodzenie Zmienne -----

§ 69 n-----

1. Ponad wynagrodzenie określone w § 69m ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.-----
2. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane osobno dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.
3. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane z wykorzystaniem następujących pojęć:
 - a. Dzień Krystalizacji – ostatni Dzień Wyceny w danym Okresie Odniesienia, -
 - b. Niedobór do Nadrobienia – ustalane w sposób przedstawiony w punkcie 4.; Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane dopiero po osiągnięciu, w danym Okresie Odniesienia, Nadwyżki Stopy Zwrotu przekraczającej Niedobór do Nadrobienia,
 - c. Okres Odniesienia – rok kalendarzowy, w którym obliczane jest Wynagrodzenie Zmienne; pierwszym Okresem Odniesienia będzie data uzgodniona z Depozytariuszem, po uzyskaniu zgody KNF, -----
 - d. Stawka – 20%; decyzją Towarzystwa, podjętą przed rozpoczęciem Okresu Odniesienia, Stawka dla danej kategorii jednostek uczestnictwa może przyjąć niższą wartość, -----
 - e. WANJU danej kategorii Jednostek Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w dniu D – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny D. -----
4. Niedobór do Nadrobienia jest ustalany w następujący sposób: -----

- a. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - b. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4. -----
 - c. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-3, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - d. Do wyniku operacji z lit. b. dodaje się wynik operacji z lit. c. -----
 - e. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. d. -----
 - f. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-2, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - g. Do wyniku operacji z lit. e. dodaje się wynik operacji z lit. f. -----
 - h. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. g. -----
 - i. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-1, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - j. Do wyniku operacji z lit. h. dodaje się wynik operacji z lit. i. -----
 - k. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. j., ustalając w ten sposób Niedobór do Nadrobienia. -----
 - l. W 2024 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2025 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-h., w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-e., w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-b. -----
5. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane przed wykonaniem w każdym Dniu Wyceny następujących obliczeń (w ramach danej kategorii): -----
- a. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii. -----
 - b. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - c. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa nabytych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - d. Ustala się WANJU Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. -----
 - e. WANJU dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego ustaloną na Dzień Wyceny dzieli się przez WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny, a od wyniku odejmuje się 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
 - f. Dla Subfunduszu Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych, oblicza się dzienną stopę zwrotu z następującego indeksu: -----
stawka WIBOR 3M (kod WIBR3M index) powiększona o 50 punktów bazowych w skali roku (przeliczone na skalę dzienną). -----
- Ustalając w ten sposób stopę zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny. -----
- W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wartość danego indeksu nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia Benchmarku w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość takiego indeksu. -----

W przypadku likwidacji wskaźnika WIBOR 3M lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011 do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana w jego miejsce Stawka Referencyjna POLONIA. -----

- g. Do Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- h. Do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- i. Od Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia odejmuje się Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu. -----
- j. Do Nadwyżki Stopy Zwrotu dodaje się Niedobór do Nadrobienia (będący wartością ujemną lub wynoszący zero), ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu Pomniejszoną o Niedobór. -----
- k. Wyznacza się większą z dwóch wartości: zero i Nadwyżka Stopy Zwrotu Pomniejszona o Niedobór pomnożona przez Stawkę. Ustala się w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- l. Od Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalonego na Dzień Wyceny odejmuje się Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalony na poprzedni Dzień Wyceny, ustalając w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny jest równy Procentowi Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- m. Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny mnoży się przez WANJU z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego Okresu Odniesienia, ustalając w ten sposób Dienne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa. -----
- n. Dienne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa mnoży się przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii w poprzednim dniu wyceny, ustalając w ten sposób Dienne Wynagrodzenie Zmienne, przy czym Dienne Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny nie może być mniejsze niż 0 – Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny. Liczba Jednostek

Uczestnictwa danej kategorii wg stanu na koniec poprzedniego dnia wyceny, tj. po wgraniu raportu agenta transferowego. -----

o. Liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1) dzieli się przez liczbę jednostek uczestnictwa w dniu poprzedzającym poprzedni Dzień Wyceny (liczbę jednostek odkupionych w dniu D-1 dzieli się przez liczbę jednostek istniejących w dniu D-2), ustalając w ten sposób Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa wynosi zero. -----

p. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w wysokości równej Dziennemu Wynagrodzeniu Zmiennemu na Kategorię Jednostek. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne jako większą z dwóch liczb: zero oraz wynik następującego działania: -----

Dzienne Wynagrodzenie Zmienne na Kategorię Jednostek w Dniu Wyceny + (Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa (1 – Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii)).-----

q. W Dniu Wyceny Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa (wyliczone wg ppkt o.) mnoży się przez Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób Dzienną Rezerwę od Umorzonych Jednostek.

r. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek jest równa zero. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w wysokości równej sumie Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w poprzednim Dniu Wyceny i Diennej Rezerwie od Umorzonych Jednostek w Dniu Wyceny. -----

6. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne i Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek stanowią łącznie Wynagrodzenie Zmienne, na które Subfundusz każdego Dnia Wyceny odpowiednio zmniejsza lub zwiększa wartość rezerwy. -----

7. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane również w przypadku, w którym Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest ujemna, lecz wyższa od Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia. -----

8. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w terminie 14 dni od Dnia Krystalizacji. ----

9. W przypadku likwidacji Subfunduszu Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. -

Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych -----

§ 69 o-----

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt)

PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.

2. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.-----
3. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.-----
4. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych dokonywane są w PLN. --

Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.-----

§ 69 p-----

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.-----
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.-----
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.-----
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.-----
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.-----
6. Fundusz na zasadach określonych w § 70 wypłaca dochody bez umarzania jednostek uczestnictwa. Uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) może złożyć w siedzibie Towarzystwa wniosek o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Wypłata dochodu może następować w wybranym przez Towarzystwo Dniu Wyceny nie później jednak niż w ostatnim Dniu Wyceny następującym po miesiącu, na koniec którego ustalany był dochód do wypłaty. Wypłata dochodu następuje w całości lub w kwocie wskazanej przez Uczestnika. W przypadku wypłaty części dochodu w pierwszej kolejności dochód wypłacany jest z zysków zrealizowanych, a w pozostałej z przychodów netto. Pozostała niewypłacona część dochodu jest kumulowana i oczekuje do terminu następnej wypłaty.

Rozdział XVIIIb-----

Cel inwestycyjny Allianz Obligacji Dynamiczny-----

§ 69 q-----

1. Celem inwestycyjnym Allianz Obligacji Dynamiczny jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1. -----

Kryteria doboru lokat Allianz Obligacji Dynamiczny-----

§ 69 r-----

1. Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. -----
2. Proporcje między lokatami Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w ramach limitu, o którym mowa w § 69v ust. 1 i 2, uzależnione są od decyzji podejmowanych przez Subfundusz na podstawie możliwości wzrostu wartości rynkowej poszczególnych papierów wartościowych oraz oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku finansowych instrumentów dłużnych. Skład lokat Subfunduszu może się znacząco zmieniać w niewielkich odstępach czasu, a wraz z nim poziom ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu. W rezultacie wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może charakteryzować się okresowo podwyższoną zmiennością. -----
3. Ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego będzie obejmowała: -----
 - a) sytuację gospodarczą kraju; -----
 - b) ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
 - c) możliwość wzrostu cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
 - d) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji; --
 - e) ocenę ryzyka braku płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów. -----

Warunki dokonywania lokat Subfunduszu Allianz Obligacji Dynamiczny-----

§ 69 s-----

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Rozdziale, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa.

Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu Allianz Obligacji Dynamiczny-----

§ 69 t-----

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat: -----

- a) dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: -----
- USA – NYSE (New York Stock Exchange), -----
 - USA – NYSE MKT LLC (New York Stock Exchange MKT LLC), -----
 - USA – NYSE ARCA Equities (New York Stock Exchange ARCA Equities),
 - USA – NYSE Bonds (New York Stock Exchange Bonds), -----
 - USA – NASDAQ Stock Market (National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Market), -----
 - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
 - Szwajcaria – SIX Swiss Exchange, -----
 - Turcja – BIST (Borsa Istanbul), -----
 - Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange), -----
 - Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
 - Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
 - Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
 - Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
 - Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
 - Islandia - ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
 - Izrael- TASE (Tel Aviv Stock Exchange), -----
 - Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Stock Exchange), -----
 - Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market) – z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----
- b) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa

w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów; -----

- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 4; -----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub -----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub -----
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a); -----
- e) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d); -----
- f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -----
- g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; -----
- i) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
 - instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji, -----

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----
 - przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określona w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,-----
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych. -----
2. Subfundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 lit. f) – i) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. -----
 3. Subfundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu. -----
 4. Za zgodą Komisji Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. -----
 5. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należąca do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. -----

Lokaty Subfunduszu Allianz Obligacji Dynamiczny w instrumenty pochodne -----

§ 69 u-----

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na następujących Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie: -----
 -USA – NYSE AMEX Options (New York Stock Exchange AMEX Options), -----

- USA – NYSE ARCA Options (New York Stock Exchange ARCA Options), -----
- USA – NYMEX (New York Mercantile Exchange), członek grupy CME Group Inc.,
- USA – CME/CBOT (CME/Chicago Board of Trade), członek grupy CME Group Inc.,
- USA – CBOE (Chicago Board Options Exchange), -----
- USA – NASDAQ Options Market (NOM), członek grupy NASDAQ OMX Group,
- USA – NASDAQ Futures (NFX), członek grupy NASDAQ OMX Group, -----
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange),
wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
- Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
- Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
- Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
- Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
- Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
- Islandia – ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
- Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange, Oslo Børs) oraz Nasdaq OMX Norway,
- Izrael – TASE (Tel-Aviv Stock Exchange), -----
- Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Exchange), -----
- Szwajcaria – SIX Swiss Exchange oraz Swiss Options and Financial Futures Exchange
(SOFFEX), -----
- Turcja – Borsa Istanbul oraz TURKDEX (Turkish Derivatives Exchange), -----
- Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative
Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional
Securities Market), CE Liffe Futures, ICF-ICE Futures Europe Financials,
Intercontinental Exchange Inc. - z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym
zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres
przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie
przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa
Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty
Energii Atomowej.-----

2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:

- a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu, -----
- b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym
Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku
pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i

instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwalająca na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tym instrumentami finansowymi, -----

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu, -----
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,--
- c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w § 69t ust. 1 lit. a), b) i d) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz-----
- d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 69t ust. 1 lit. a)-e), lub przez rozliczenie pieniężne. -----

3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----

4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:-----

- kontrakty terminowe na indeksy giełdowe dotyczące rynków instrumentów dłużnych, -----
- kontrakty terminowe na kursy walut, -----
- kontrakty terminowe na papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego,
- transakcje forward na kursy walut, -----
- transakcje swap na kursy walut, -----
- transakcje swap na stopę procentową, -----
- transakcje typu FRA (forward rate agreement),-----
- transakcje typu basis swap, -----
- opcje na indeksy giełdowe, -----
- opcje na kursy walut, -----
- opcje na stopę procentową. -----

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, przy wyborze tych instrumentów Subfundusz kieruje się kryterium zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ceną, płynnością oraz wielkością kosztów transakcyjnych.

6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, w szczególności w sytuacji gdy zastosowanie instrumentów pochodnych w celu zmiany poziomu

zaangażowania w papiery wartościowe lub rodzaje klas aktywów jest bardziej efektywne, w szczególności, pod względem, kosztów, szybkości realizacji, bezpieczeństwa rozliczenia oraz możliwości realizacji zamierzonej strategii, niż zakup instrumentów lub papierów wartościowych będących bazą dla tych instrumentów pochodnych. -----

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Subfundusz Allianz Obligacji Dynamiczny -----

§ 69 v -----

1. Całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe będzie wynosiła od 50% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
2. Całkowita wartość lokat w instrumenty rynku pieniężnego będzie wynosiła od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
3. Subfundusz będzie dążył, aby łączny udział lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz depozytów w bankach krajowych wynosił co najmniej 66% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
4. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6 - 14 Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----
6. Subfundusz może lokować od 5% do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
7. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. -----
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7. -----
9. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie. -----

10. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 9, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
11. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 9 i 10 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. -----
12. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----
13. Subfundusz, z zastrzeżeniem ust. 14, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu w: -----
 - listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub -----
 - dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych. -----
14. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 13, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Subfunduszu.-----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych i udzielanych przez Subfundusz Allianz Obligacji Dynamiczny-----

§ 69 w -----

1. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości

nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki. -----

2. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.-----

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Obligacji Dynamiczny i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

§ 69 x-----

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Obligacji Dynamiczny Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----
 - 1) 1,4 (jeden i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
 - 2) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
 - 3) 1,0 (jeden) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, -----
 - 4) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E, -----
 - 5) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, -----
 - 6) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
 - 7) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,-----
 - 8) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.-----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.-----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Obligacji Dynamiczny w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego. -----
4. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Dynamiczny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa

kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Dynamiczny działalnością: -----

- 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
- 4) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
 - a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
 - c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
 - d) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----

- e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym,, -----
5. Koszty wymienione w ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) i 6), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Obligacji Dynamiczny, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----
6. Koszty z ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----
7. Koszty wymienione w ust. 4 pkt.5) oraz 7) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 4 pkt. 7) lit a), b) i c) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 4 pkt. 5, oraz punkt 7) lit d) i e) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 i 9 poniżej), bezpośrednio z Aktywów Allianz Obligacji Dynamiczny. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo. -----
8. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Dynamiczny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Dynamiczny działalnością: -----
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
 - 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
 - 10) likwidacji Funduszu, -----
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----
9. Koszty, o których mowa w ust. 8 pokrywane są z Aktywów Allianz Obligacji Dynamiczny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----
- 1) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,

- b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. -----
10. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Obligacji Dynamiczny następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Allianz Obligacji Dynamiczny następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.-----
11. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Obligacji Dynamiczny, partycypację Allianz Obligacji Dynamiczny w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Obligacji Dynamiczny ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Obligacji Dynamiczny w wartości transakcji ogółem. -----
12. Towarzystwo w każdy czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa. -----

Wynagrodzenie Zmienne -----

§ 69 y-----

1. Ponad wynagrodzenie określone w § 69x ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F. -----
2. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane osobno dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.
3. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane z wykorzystaniem następujących pojęć:
- Dzień Krystalizacji – ostatni Dzień Wyceny w danym Okresie Odniesienia, -
 - Niedobór do Nadrobienia – ustalane w sposób przedstawiony w punkcie 4.; Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane dopiero po osiągnięciu, w danym Okresie Odniesienia, Nadwyżki Stopy Zwrotu przekraczającej Niedobór do Nadrobienia,
 - Okres Odniesienia – rok kalendarzowy, w którym obliczane jest Wynagrodzenie Zmienne; pierwszym Okresem Odniesienia będzie data uzgodniona z Depozytariuszem, po uzyskaniu zgody KNF, -----

- d. Stawka – 20%; decyzją Towarzystwa, podjętą przed rozpoczęciem Okresu Odniesienia, Stawka dla danej kategorii jednostek uczestnictwa może przyjąć niższą wartość, -----
 - e. WANJU danej kategorii Jednostek Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w dniu D – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny D. -----
4. Niedobór do Nadrobienia jest ustalany w następujący sposób: -----
- a. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - b. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4. -----
 - c. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-3, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - d. Do wyniku operacji z lit. b. dodaje się wynik operacji z lit. c. -----
 - e. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. d. -----
 - f. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-2, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - g. Do wyniku operacji z lit. e. dodaje się wynik operacji z lit. f. -----
 - h. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. g. -----
 - i. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-1, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - j. Do wyniku operacji z lit. h. dodaje się wynik operacji z lit. i. -----
 - k. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. j., ustalając w ten sposób Niedobór do Nadrobienia. -----
 - l. W 2024 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2025 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-h., w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-e., w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-b. -----
5. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane przed wykonaniem w każdym Dniu Wyceny następujących obliczeń (w ramach danej kategorii): -----
- a. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii. -----
 - b. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - c. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa nabytych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - d. Ustala się WANJU Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. -----
 - e. WANJU dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego ustaloną na Dzień Wyceny dzieli się przez WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny, a od wyniku odejmuje się 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
 - f. Dla Subfunduszu Allianz Obligacji Dynamiczny, oblicza się dzienną zmianę następującego indeksu: -----

ICE BofA Poland Government Index (kod G0PL) -----

Ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny.-----

W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wartość danego indeksu nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia Benchmarku w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość takiego indeksu.-----

W przypadku likwidacji indeksu ICE BofA Poland Government Index lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011, stopa zwrotu z Benchmarku będzie ustalana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny przy użyciu indeksu Warsaw Stock Exchange Treasury Bond Spot Poland Index (TBSP Index). -----

- g. Do Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- h. Do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- i. Od Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia odejmuje się Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu. -----
- j. Do Nadwyżki Stopy Zwrotu dodaje się Niedobór do Nadrobienia (będący wartością ujemną lub wynoszący zero), ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu Pomniejszoną o Niedobór. -----
- k. Wyznacza się większą z dwóch wartości: zero i Nadwyżka Stopy Zwrotu Pomniejszona o Niedobór pomnożona przez Stawkę. Ustala się w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- l. Od Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalonego na Dzień Wyceny odejmuje się Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalony na poprzedni Dzień Wyceny, ustalając w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny jest równy Procentowi Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----

- m. Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny mnoży się przez WANJU z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego Okresu Odniesienia, ustalając w ten sposób Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa. -----
- n. Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa mnoży się przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii w poprzednim dniu wyceny, ustalając w ten sposób Dzielne Wynagrodzenie Zmienne, przy czym Dzielne Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny nie może być mniejsze niż 0 – Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny. Liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii wg stanu na koniec poprzedniego dnia wyceny, tj. po wgraniu raportu agenta transferowego. -----
- o. Liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1) dzieli się przez liczbę jednostek uczestnictwa w dniu poprzedzającym poprzedni Dzień Wyceny (liczbę jednostek odkupionych w dniu D-1 dzieli się przez liczbę jednostek istniejących w dniu D-2), ustalając w ten sposób Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa wynosi zero. -----
- p. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w wysokości równej Dziennemu Wynagrodzeniu Zmiennemu na Kategorię Jednostek. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne jako większą z dwóch liczb: zero oraz wynik następującego działania: -----
Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Kategorię Jednostek w Dniu Wyceny +
(Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa (1 – Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii)).-----
- q. W Dniu Wyceny Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa (wyliczone wg ppkt o.) mnoży się przez Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób Dzienną Rezerwę od Umorzonych Jednostek.
- r. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek jest równa zero. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w wysokości równej sumie Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w poprzednim Dniu Wyceny i Dzielnej Rezerwy od Umorzonych Jednostek w Dniu Wyceny. -----
6. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne i Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek stanowią łącznie Wynagrodzenie Zmienne, na które Subfundusz każdego Dnia Wyceny odpowiednio zmniejsza lub zwiększa wartość rezerwy. -----
7. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane również w przypadku, w którym Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest ujemna, lecz wyższa od Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia. -----
8. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w terminie 14 dni od Dnia Krystalizacji. ----

9. W przypadku likwidacji Subfunduszu Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. -

Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Obligacji Dynamiczny -----

§ 69 z -----

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Dynamiczny wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów. -----
2. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Dynamiczny kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów. -----
3. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE. -----
4. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Dynamiczny dokonywane są w PLN.-----

Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.-----

§ 69 za -----

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy. -----
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników. -----
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady. -----
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu. -----
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Obligacji Dynamiczny w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE. -----
6. Fundusz na zasadach określonych w § 70 wypłaca dochody bez umarzania jednostek uczestnictwa. Uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) może złożyć w siedzibie Towarzystwa wniosek o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Wypłata dochodu może następować w wybranym przez Towarzystwo Dniu Wyceny nie później jednak niż

w ostatnim Dniu Wyceny następującym po miesiącu, na koniec którego ustalany był dochód do wypłaty. Wypłata dochodu następuje w całości lub w kwocie wskazanej przez Uczestnika. W przypadku wypłaty części dochodu w pierwszej kolejności dochód wypłacany jest z zysków zrealizowanych, a w pozostałej z przychodów netto. Pozostała niewypłacona część dochodu jest kumulowana i oczekuje do terminu następnej wypłaty.

Rozdział XVIIIc -----

Cel inwestycyjny Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 zb -----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1. -----

Kryteria doboru lokat Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 zc -----

1. Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje, głównie spółek reprezentujących nowoczesne technologie, m.in. z branż: informatycznej, telekomunikacyjnej, medialnej, biotechnologicznej, a także instrumenty finansowe o podobnym do akcji poziomie ryzyka w ramach limitów, o których mowa w § 69zg ust. 1 - 3. -----
2. Proporcje między lokatami Aktywów Subfunduszu w akcje spółek nowoczesnych technologii, akcje pozostałych spółek, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w ramach limitów, o których mowa w § 69zg ust. 1 - 3, uzależnione są od decyzji podejmowanych przez Subfundusz na podstawie analizy możliwości wzrostu wartości rynkowej poszczególnych papierów wartościowych oraz analizy bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.
3. Analiza bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze akcji będzie obejmowała: -----
 - a) ocenę możliwości wzrostu cen papierów wartościowych; -----
 - b) analizę fundamentalną uwzględniającą obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno – finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek; -----
 - c) ocenę poziomu wyceny rynkowej; -----
 - b) ocenę ryzyk braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów. -----
4. Analiza sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego będzie obejmowała: -----
 - a) ocenę sytuacji gospodarczej kraju; -----
 - b) ocenę ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----

- c) ocenę możliwości wzrostu cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
- d) ocenę bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji; -----
- e) ocenę ryzyk braku płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów. -----

Warunki dokonywania lokat Subfunduszu Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 zd -----

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Rozdziale, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa.

Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 ze -----

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: -----
 - USA – NYSE (New York Stock Exchange), -----
 - USA – NYSE MKT LLC (New York Stock Exchange MKT LLC), -----
 - USA – NYSE ARCA Equities (New York Stock Exchange ARCA Equities),
 - USA – NYSE Bonds (New York Stock Exchange Bonds), -----
 - USA – NASDAQ Stock Market (National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Market), -----
 - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
 - Szwajcaria – SIX Swiss Exchange, -----
 - Turcja – BIST (Borsa Istanbul), -----
 - Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange), -----
 - Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
 - Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----

- Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
 - Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange),-----
 - Chile –SSE (Santiago Stock Exchange), -----
 - Islandia - ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, ----
 - Izrael- TASE (Tel Aviv Stock Exchange), -----
 - Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Stock Exchange),-----
 - Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market) – z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----
- b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów; -----
- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 3; -----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----
- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub-----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub -----

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a); -----
 - e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d); -----
 - f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -----
 - g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; -----
 - i) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
 - instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji, -----
 - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----
 - przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe, -----
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych -----
2. Subfundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 lit. f) – i) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. -----
 3. Subfundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.
 4. Za zgodą Komisji Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru

nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. -----

5. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. -----

Lokaty Subfunduszu Allianz Nowoczesnych Technologii w instrumenty pochodne -----

§ 69 zf -----

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na następujących Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie:-----

- USA – NYSE AMEX Options (New York Stock Exchange AMEX Options),
- USA – NYSA ARCA Options (New York Stock Exchange ARCA Options),
- USA – NYMEX (New York Mercantile Exchange), członek grupy CME Group Inc., -----
- USA – CME/CBOT (CME/Chicago Board of Trade), członek grupy CME Group Inc., -----
- USA – CBOE (Chicago Board Options Exchange), -----
- USA – NASDAQ Options Market (NOM), członek grupy NASDAQ OMX Group, -----
- USA – NASDAQ Futures (NFX), członek grupy NASDAQ OMX Group,
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
- Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
- Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
- Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
- Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
- Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
- Islandia – ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, ----
- Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange, Oslo Børs) oraz Nasdaq OMX Norway,
- Izrael – TASE (Tel-Aviv Stock Exchange), -----

- Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Exchange), -----
- Szwajcaria – SIX Swiss Exchange oraz Swiss Options and Financial Futures Exchange (SOFFEX), -----
- Turcja – Borsa Istanbul oraz TURKDEX (Turkish Derivatives Exchange),
- Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market), CE Liffe Futures, ICF-ICE Futures Europe Financials, Intercontinental Exchange Inc. - z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----

2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że: -----

a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu, -----

b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

-kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tym instrumentami finansowymi, -----

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu, -----

-wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu, -----

c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty pochodne, o których mowa w § 69ze ust. 1 lit. a), b) i d) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz -----

d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 69ze ust. 1 lit. a)-e), lub przez rozliczenie pieniężne. -----

3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----

4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: -----

- kontrakty terminowe na indeksy giełdowe, -----

- kontrakty terminowe na kursy walut, -----
 - kontrakty terminowe na papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, ----
 - transakcje forward na kursy walut, -----
 - transakcje swap na kursy walut, -----
 - transakcje swap na stopę procentową, -----
 - transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
 - opcje na indeksy giełdowe, -----
 - opcje na kursy walut. -----
5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, przy wyborze tych instrumentów Subfundusz kieruje się kryterium zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ceną, płynnością oraz wielkością kosztów transakcyjnych.
 6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, w szczególności w sytuacji gdy zastosowanie instrumentów pochodnych w celu zmiany poziomu zaangażowania w papiery wartościowe lub rodzaje klas aktywów jest bardziej efektywne, w szczególności, pod względem, kosztów, szybkości realizacji, bezpieczeństwa rozliczenia oraz możliwości realizacji zamierzonej strategii, niż zakup instrumentów lub papierów wartościowych będących bazą dla tych instrumentów pochodnych. -----

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Subfundusz Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 zg -----

1. Całkowita wartość lokat w akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka będzie wynosiła nie mniej niż 60 % i może wynieść 100 % wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu wyłącznie w akcje zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Subfundusz będzie dążył do tego, aby co najmniej połowę wartości portfela akcji Subfunduszu stanowiła wartość akcji spółek nowoczesnych technologii. -----
3. Całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego będzie nie większa niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
4. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej. -----
5. Z zastrzeżeniem ust. 6 - 14 Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----

6. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. ----
7. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. -----
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, której mowa w ust. 7.
9. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie.
10. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 9, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 9 i 10 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.
12. Subfundusz, z zastrzeżeniem ust. 14, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu w -----
 - listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub -----
 - dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych. -----
13. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość

ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu. -----

14. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 12, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych i udzielanych przez Subfundusz Allianz Nowoczesnych Technologii-----

§ 69 zh -----

1. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.
2. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Nowoczesnych Technologii i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

§ 69 zi -----

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Nowoczesnych Technologii Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----
 - 1) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2, -----
 - 2) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
 - 3) 1,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, -----
 - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E, -----
 - 5) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, -----
 - 6) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
 - 7) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T, -----

- 8) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z. -----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Allianz Nowoczesnych Technologii reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Nowoczesnych Technologii w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.-----
4. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Nowoczesnych Technologii w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Nowoczesnych Technologii działalnością:-----
- 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
 - 4) wynagrodzenie Agent Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
 - 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy

czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----

- a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
- b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
- c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
- d) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
- e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, -----

5. Koszty wymienione w ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) i 6), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Nowoczesnych Technologii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -

6. Koszty z ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

7. Koszty wymienione w ust. 4 pkt.5) oraz 7) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 4 pkt. 7) lit a), b) i c) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 4 pkt. 5, oraz punkt 7) lit d) i e) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 i 9 poniżej), bezpośrednio z Aktywów Allianz Nowoczesnych Technologii. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo. -----

8. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Nowoczesnych Technologii w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Nowoczesnych Technologii działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----

- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
 - 10) likwidacji Funduszu,-----
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----
9. Koszty, o których mowa w ust. 8 pokrywane są z Allianz Nowoczesnych Technologii w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości:-----
- 1) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
 - 2) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
 - 3) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. -----
10. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Nowoczesnych Technologii następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Allianz Nowoczesnych Technologii następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.-----
11. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Nowoczesnych Technologii, partycypację Allianz Nowoczesnych Technologii w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Nowoczesnych Technologii ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Nowoczesnych Technologii w wartości transakcji ogółem. -----
12. Towarzystwo w każdy czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa. -----

Wynagrodzenie Zmienne -----

§ 69 zj-----

1. Ponad wynagrodzenie określone w § 69zi ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną

kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F. -----

2. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane osobno dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

3. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane z wykorzystaniem następujących pojęć:

- a. Dzień Krystalizacji – ostatni Dzień Wyceny w danym Okresie Odniesienia, -
- b. Niedobór do Nadrobienia – ustalane w sposób przedstawiony w punkcie 4.; Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane dopiero po osiągnięciu, w danym Okresie Odniesienia, Nadwyżki Stopy Zwrotu przekraczającej Niedobór do Nadrobienia,
- c. Okres Odniesienia – rok kalendarzowy, w którym obliczane jest Wynagrodzenie Zmienne; pierwszym Okresem Odniesienia będzie data uzgodniona z Depozytariuszem, po uzyskaniu zgody KNF, -----
- d. Stawka – 20%; decyzją Towarzystwa, podjętą przed rozpoczęciem Okresu Odniesienia, Stawka dla danej kategorii jednostek uczestnictwa może przyjąć niższą wartość, -----
- e. WANJU danej kategorii Jednostek Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w dniu D – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny D. -----

4. Niedobór do Nadrobienia jest ustalany w następujący sposób: -----

- a. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4, gdzie D oznacza bieżący rok.
- b. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4. -----
- c. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-3, gdzie D oznacza bieżący rok.
- d. Do wyniku operacji z lit. b. dodaje się wynik operacji z lit. c. -----
- e. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. d. -----
- f. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-2, gdzie D oznacza bieżący rok.
- g. Do wyniku operacji z lit. e. dodaje się wynik operacji z lit. f. -----
- h. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. g. -----
- i. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-1, gdzie D oznacza bieżący rok.
- j. Do wyniku operacji z lit. h. dodaje się wynik operacji z lit. i. -----
- k. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. j., ustalając w ten sposób Niedobór do Nadrobienia. -----
- l. W 2024 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2025 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-h., w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-e., w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-b. -----

5. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane przed wykonaniem w każdym Dniu Wyceny następujących obliczeń (w ramach danej kategorii): -----

- a. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii. -----

- b. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
- c. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa nabytych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
- d. Ustala się WANJU Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny.-----
- e. WANJU dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego ustaloną na Dzień Wyceny dzieli się przez WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny, a od wyniku odejmuje się 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- f. Dla Subfunduszu Allianz Nowoczesnych Technologii, oblicza się dzienną zmianę następującego indeksu: -----
 30% stopa zwrotu indeksu WIG (kod ISIN PL999999995) + 60% stopa zwrotu indeksu WIGtechTR (kod ISIN PL9999998583) + 10% stopa zwrotu ze stawki WIBOR 3M (kod WIBR3M index).-----

Ustalając w ten sposób stopę zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny. -----

W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wartość danego indeksu nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia Benchmarku w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość takiego indeksu. -----

W przypadku likwidacji indeksu WIG lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011 do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu giełdowego spółek notowanych na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który to indeks zastąpi indeks WIG. -----

W przypadku likwidacji indeksu WIGtechTR lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011 do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana w jego miejsce wartość indeksu WIG.

W przypadku likwidacji wskaźnika WIBOR 3M lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011 do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana w jego miejsce Stawka Referencyjna POLONIA. -----

- g. Do Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia; w

przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----

- h. Do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- i. Od Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia odejmuje się Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu. -----
- j. Do Nadwyżki Stopy Zwrotu dodaje się Niedobór do Nadrobienia (będący wartością ujemną lub wynoszący zero), ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu Pomniejszoną o Niedobór. -----
- k. Wyznacza się większą z dwóch wartości: zero i Nadwyżka Stopy Zwrotu Pomniejszona o Niedobór pomnożona przez Stawkę. Ustala się w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- l. Od Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalonego na Dzień Wyceny odejmuje się Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalony na poprzedni Dzień Wyceny, ustalając w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny jest równy Procentowi Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- m. Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny mnoży się przez WANJU z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego Okresu Odniesienia, ustalając w ten sposób Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa. -----
- n. Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa mnoży się przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii w poprzednim dniu wyceny, ustalając w ten sposób Dzielne Wynagrodzenie Zmienne, przy czym Dzielne Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny nie może być mniejsze niż 0 – Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny. Liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii wg stanu na koniec poprzedniego dnia wyceny, tj. po wgraniu raportu agenta transferowego. -----
- o. Liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1) dzieli się przez liczbę jednostek uczestnictwa w dniu poprzedzającym poprzedni Dzień Wyceny (liczbę jednostek odkupionych w dniu D-1 dzieli się przez liczbę jednostek istniejących w dniu D-2), ustalając w ten sposób Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa wynosi zero. -----

- p. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w wysokości równej Dziennemu Wynagrodzeniu Zmiennemu na Kategorię Jednostek. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne jako większą z dwóch liczb: zero oraz wynik następującego działania: -----

Dzienne Wynagrodzenie Zmienne na Kategorię Jednostek w Dniu Wyceny + (Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa (1 – Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii).-----

- q. W Dniu Wyceny Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa (wyliczone wg ppkt o.) mnoży się przez Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób Dzienną Rezerwę od Umorzonych Jednostek.
- r. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek jest równa zero. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w wysokości równej sumie Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w poprzednim Dniu Wyceny i Diennej Rezerwie od Umorzonych Jednostek w Dniu Wyceny. -----

6. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne i Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek stanowią łącznie Wynagrodzenie Zmienne, na które Subfundusz każdego Dnia Wyceny odpowiednio zmniejsza lub zwiększa wartość rezerwy. -----
7. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane również w przypadku, w którym Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest ujemna, lecz wyższa od Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia. -----
8. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w terminie 14 dni od Dnia Krystalizacji. ----
9. W przypadku likwidacji Subfunduszu Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. -

Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Nowoczesnych Technologii -----

§ 69 zk -----

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa A Allianz Nowoczesnych Technologii wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów. -----
2. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Nowoczesnych Technologii kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.-----

3. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.-----
4. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Nowoczesnych Technologii dokonywane są w PLN. -----

Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.-----

§ 69 zł -----

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy. -----
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników. -----
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady. -----
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu. -----
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Nowoczesnych Technologii w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE. -----
6. Fundusz na zasadach określonych w § 70 wypłaca dochody bez umarzania jednostek uczestnictwa. Uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) może złożyć w siedzibie Towarzystwa wniosek o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Wypłata dochodu może następować w wybranym przez Towarzystwo Dniu Wyceny nie później jednak niż w ostatnim Dniu Wyceny następującym po miesiącu, na koniec którego ustalany był dochód do wypłaty. Wypłata dochodu następuje w całości lub w kwocie wskazanej przez Uczestnika. W przypadku wypłaty części dochodu w pierwszej kolejności dochód wypłacany jest z zysków zrealizowanych, a w pozostałej z przychodów netto. Pozostała niewypłacona część dochodu jest kumulowana i oczekuje do terminu następnej wypłaty.

Rozdział XVIIId-----

Cel inwestycyjny Allianz Dochodowy-----

§ 69 zm -----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1. -----

Kryteria doboru lokat Allianz Dochodowy-----

§ 69 zn -----

1. W ramach limitów, o których mowa w § 69zr ust. 1, Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w: -----
 - a) nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, -----
 - b) nieskarbowe dłużne papiery wartościowe, -----
 - c) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe. -----

Przez nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe rozumie się instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD.

2. Podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze instrumentów finansowych służyć będzie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów rynku pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, która będzie obejmowała w szczególności: -----
 - a) ocenę sytuacji finansowej emitenta dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego; -----
 - b) analizę ratingów przyznanych emitentowi lub emisjom przez wyspecjalizowane instytucje ratingowe; -----
 - c) ocenę sytuacji gospodarczej kraju; -----
 - d) ocenę ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
 - e) ocenę możliwości wzrostu cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
 - f) ocenę bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji; -----
 - g) ocenę ryzyka braku płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen; -----
 - h) ocenę ryzyka braku płynności (zawieszenia odkupień) jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą; -----

- i) ocenę polityki inwestycyjnej realizowanej przez podmioty wymienione w lit. h).

Warunki dokonywania lokat Subfunduszu Allianz Dochodowy -----

§ 69 zo -----

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Rozdziale, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa.

Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu Allianz Dochodowy -----

§ 69 zp -----

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: -----
- USA – NYSE (New York Stock Exchange), -----
 - USA – NYSE MKT LLC (New York Stock Exchange MKT LLC), -----
 - USA – NYSE ARCA Equities (New York Stock Exchange ARCA Equities), -----
 - USA – NYSE Bonds (New York Stock Exchange Bonds), -----
 - USA – NASDAQ Stock Market (National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Market), -----
 - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
 - Szwajcaria – SIX Swiss Exchange, -----
 - Turcja – BIST (Borsa Istanbul), -----
 - Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange), -----
 - Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
 - Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
 - Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
 - Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
 - Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
 - Islandia - ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----

- Izrael- TASE (Tel Aviv Stock Exchange), -----
 - Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Stock Exchange),-----
 - Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market) – z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----
- b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów; -----
- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 3; -----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----
- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub-----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub -----
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a); -----
- e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d); -----
- f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -----

- g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; -----
- i) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji, -----
 - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----
 - przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe, -----
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych -----
2. Subfundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 lit. f) – i) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. -----
3. Subfundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu. -----
4. Za zgodą Komisji Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. -----
5. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należąca do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. -----

Lokaty Subfunduszu Allianz Dochodowy w instrumenty pochodne-----

§ 69 zq -----

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na następujących Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie: -----
 - USA – NYSE AMEX Options (New York Stock Exchange AMEX Options),
 - --USA – NYSA ARCA Options (New York Stock Exchange ARCA Options),
 - USA – NYMEX (New York Mercantile Exchange), członek grupy CME Group Inc.,
 - USA – CME/CBOT (CME/Chicago Board of Trade), członek grupy CME Group Inc., -----
 - USA – CBOE (Chicago Board Options Exchange), -----
 - USA – NASDAQ Options Market (NOM), członek grupy NASDAQ OMX Group,
 - USA – NASDAQ Futures (NFX), członek grupy NASDAQ OMX Group, ----
 - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
 - Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
 - Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
 - Republika Korei– KRX (Korea Exchange), -----
 - Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
 - Chile – SSE (Santiago Stock Exchange),-----
 - Islandia – ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
 - Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange, Oslo Børs) oraz Nasdaq OMX Norway,
 - Izrael – TASE (Tel-Aviv Stock Exchange), -----
 - Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Exchange), -----
 - Szwajcaria – SIX Swiss Exchange oraz Swiss Options and Financial Futures Exchange (SOFFEX), -----
 - Turcja – Borsa Istanbul oraz TURKDEX (Turkish Derivatives Exchange), ----
 - Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market), CE Liffe Futures, ICF-ICE Futures Europe Financials, Intercontinental Exchange Inc. - z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019

r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----

2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,-----
 - b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą: -----
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, -----
 - kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,-----
 - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
 - c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w § 69zp ust. 1 lit. a), b) i d) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz-----
 - d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 69zp ust. 1 lit. a)-e), lub przez rozliczenie pieniężne.-----
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----
4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: -----
 - transakcje terminowe forward i futures na kursy walut, -----
 - transakcje terminowe forward i futures na ceny papierów wartościowych m.in. ceny akcji i obligacji, -----
 - transakcje terminowe forward i futures na instrumenty rynku pieniężnego, -
 - transakcje terminowe forward i futures na referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym (typu wibor, libor, euribor), -----
 - transakcje swap na kursy walut, -----
 - transakcje swap na stopę procentową, -----

- transakcje swap na referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym (typu wibor, libor, euribor), -----
 - opcje na kursy walut, -----
 - opcje na stopę procentową. -----
 - opcje na referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym (typu wibor, libor, euribor), -----
 - transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
 - transakcje typu basis swap. -----
5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, przy wyborze tych instrumentów Subfundusz kieruje się kryterium zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ceną, płynnością oraz wielkością kosztów transakcyjnych. -----
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, w szczególności w sytuacji gdy zastosowanie instrumentów pochodnych w celu zmiany poziomu zaangażowania w papiery wartościowe lub rodzaje klas aktywów jest bardziej efektywne, w szczególności, pod względem, kosztów, szybkości realizacji, bezpieczeństwa rozliczenia oraz możliwości realizacji zamierzonej strategii, niż zakup instrumentów lub papierów wartościowych będących bazą dla tych instrumentów pochodnych. -----

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Subfundusz Allianz Dochodowy ----

§ 69 zr-----

1. Całkowita wartość lokat w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w § 69zp ust. 1, będzie wynosić od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
2. Całkowita wartość lokat w skarbowe instrumenty rynku pieniężnego, skarbowe dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa i dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa oraz depozyty w bankach krajowych będzie wynosić od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
3. Subfundusz będzie dążył, aby łączny udział lokat w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty w bankach krajowych denominowanych w złotych wynosił co najmniej 66% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
4. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej. -----

5. Z zastrzeżeniem ust. 6 - 14 Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----
6. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. --
7. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, pod warunkiem, że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. -----
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7. -----
9. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie. -----
10. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 9, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
11. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 9 i 10 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. -----
12. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----
13. Subfundusz, z zastrzeżeniem ust. 14, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu w: -----

- listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub -----
 - dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych. -----
14. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 13, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----
 15. W przypadku lokat w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe ich emitent lub podmiot wystawiający gwarancję lub poręczenie musi posiadać ocenę ratingową na poziomie inwestycyjnym przyznaną przez co najmniej jedną z poniższych instytucji ratingowych tj.: Standard & Poor's, Moody's, Fitch, DBRS. -----
 16. Subfundusz może nie stosować ograniczenia, o którym mowa w ust. 15 pod warunkiem, że papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w ust. 15, emitowane są przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, innym państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD oraz pod warunkiem, że suma lokat w tego rodzaju dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego nie przekracza 10% Aktywów Subfunduszu. -----
 17. Termin zapadalności dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu nie będzie dłuższy niż 5,5 lata (pięć i pół roku) w momencie ich nabycia, a instrumentów rynku pieniężnego o stałej stopie dochodu będzie nie dłuższy niż 397 dni w chwili nabycia. -----
 18. W przypadku lokat Subfunduszu w waluty lub dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach obcych Subfundusz będzie dążył do całkowitego wyeliminowania wpływu wahań kursu walutowego na wycenę jednostki uczestnictwa.-----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych i udzielanych przez Subfundusz Allianz Dochodowy -----

§ 69 zs -----

1. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki. -----

2. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Dochodowy i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów -----

§ 69 zł -----

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Dochodowy Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----
 - 1) 0,8 (osiem dziesiątych) % w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,-----
 - 2) 0,75 (siedemdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
 - 3) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, -----
 - 4) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,-----
 - 5) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Dochodowy w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,-----
 - 6) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
 - 7) 0,96 (dziewięćdziesiąt sześć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,-----
 - 8) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z. -----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.-----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Dochodowy w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego. -----
4. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Dochodowy w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Dochodowy działalnością:-----

- 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
- 4) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
 - a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
 - c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
 - d) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
 - e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, -----

5. Koszty wymienione w ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) i 6), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Dochodowy, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----
6. Koszty z ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----
7. Koszty wymienione w ust. 4 pkt.5) oraz 7) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 4 pkt. 7) lit a), b) i c) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 4 pkt. 5, oraz punkt 7) lit d) i e) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 i 9 poniżej), bezpośrednio z Aktywów Allianz Dochodowy. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo. -----
8. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Dochodowy w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Dochodowy działalnością: -----
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
 - 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
 - 10) likwidacji Funduszu, -----
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----
9. Koszty, o których mowa w ust. 8 pokrywane są z Allianz Dochodowy w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----
 - 1) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,

- b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. -----
10. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Dochodowy następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Allianz Dochodowy następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.-----
11. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Dochodowy, partycypację Allianz Dochodowy w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Dochodowy ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Dochodowy w wartości transakcji ogółem.-----
12. Towarzystwo w każdy czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa. -----

Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Dochodowy-----

§ 69 zu -----

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa A Allianz Dochodowy wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Dochodowy kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów. -----
3. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.-----
4. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Dochodowy dokonywane są w PLN. -----

Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu -----

§ 69 zv -----

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy. -----
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników. -----
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady. -----
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu. -----
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Dochodowy w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.-----
6. Fundusz na zasadach określonych w § 70 wypłaca dochody bez umarzania jednostek uczestnictwa. Uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) może złożyć w siedzibie Towarzystwa wniosek o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Wypłata dochodu może następować w wybranym przez Towarzystwo Dniu Wyceny nie później jednak niż w ostatnim Dniu Wyceny następującym po miesiącu, na koniec którego ustalany był dochód do wypłaty. Wypłata dochodu następuje w całości lub w kwocie wskazanej przez Uczestnika. W przypadku wypłaty części dochodu w pierwszej kolejności dochód wypłacany jest z zysków zrealizowanych, a w pozostałej z przychodów netto. Pozostała niewypłacona część dochodu jest kumulowana i oczekuje do terminu następnej wypłaty.

Rozdział XVIIIe -----

Cel inwestycyjny Allianz Zrównoważony-----

§ 69 zw -----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.-----

Kryteria doboru lokat Allianz Zrównoważony -----

§ 69 zx -----

1. Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz akcje w ramach limitów, o których mowa w § 69 zzb ust. 1 i 2.
2. Proporcje między lokatami Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego uzależnione są od decyzji podejmowanych przez Subfundusz na podstawie możliwości wzrostu wartości rynkowej poszczególnych

papierów wartościowych oraz oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. -----

3. Ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze akcji będzie obejmowała: -----

- a) możliwość wzrostu cen papierów wartościowych; -----
- b) analizę fundamentalną uwzględniającą obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno – finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek;
- c) poziom wyceny rynkowej; -----
- d) ocenę ryzyk braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów. -----

4. Ocena sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego będzie obejmowała: -----

- a) sytuację gospodarczą kraju; -----
- b) ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
- c) możliwość wzrostu cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego; -----
- d) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;
- e) ocenę ryzyk braku płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów. -----

Warunki dokonywania lokat Subfunduszu Allianz Zrównoważony-----

§ 69 zy -----

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Rozdziale, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa.

Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu Allianz Zrównoważony -----

§ 69 zz-----

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach

Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie: -----

- USA – NYSE (New York Stock Exchange), -----
- USA – NYSE MKT LLC (New York Stock Exchange MKT LLC), -
- USA – NYSE ARCA Equities (New York Stock Exchange ARCA Equities), -----
- USA – NYSE Bonds (New York Stock Exchange Bonds), -----
- USA – NASDAQ Stock Market (National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Market), -----
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange), wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group),
- Szwajcaria – SIX Swiss Exchange, -----
- Turcja – BIST (Borsa Istanbul), -----
- Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange), -----
- Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
- Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
- Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
- Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
- Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
- Islandia - ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland,
- Izrael- TASE (Tel Aviv Stock Exchange), -----
- Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Stock Exchange), -----
- Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional Securities Market) – z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej. -----

b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów; -----

- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 3; -----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----
- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub -----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub -----
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a); -----
- e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d); -----
- f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -----
- g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;-----
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; -----
- i) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji, -----
 - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----

- przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określona w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe, -----
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych. -----
2. Subfundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 lit. f) – i) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. -----
 3. Subfundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.
 4. Za zgodą Komisji Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. -----
 5. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

Lokaty Subfunduszu Allianz Zrównoważony w instrumenty pochodne -----

§ 69 zza -----

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na następujących Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie: -----
 - USA – NYSE AMEX Options (New York Stock Exchange AMEX Options),
 - USA – NYSA ARCA Options (New York Stock Exchange ARCA Options),
 - USA – NYMEX (New York Mercantile Exchange), członek grupy CME Group Inc., -----
 - USA – CME/CBOT (CME/Chicago Board of Trade), członek grupy CME Group Inc., -----

- USA – CBOE (Chicago Board Options Exchange), -----
- USA – NASDAQ Options Market (NOM), członek grupy NASDAQ OMX Group,
- USA – NASDAQ Futures (NFX), członek grupy NASDAQ OMX Group, ---
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange) oraz OSE (Osaka Securities Exchange),
wchodzące w skład grupy JPX (Japan Exchange Group), -----
- Australia – ASX (Australian Securities Exchange), -----
- Kanada – TSX (Toronto Stock Exchange), -----
- Republika Korei – KRX (Korea Exchange), -----
- Meksyk – BMV, Mexican Bolsa (Mexican Stock Exchange), -----
- Chile – SSE (Santiago Stock Exchange), -----
- Islandia – ICEX (Iceland Stock Exchange) oraz Nasdaq OMX Iceland, -----
- Norwegia – OSE (Oslo Stock Exchange, Oslo Børs) oraz Nasdaq OMX Norway,
- Izrael – TASE (Tel-Aviv Stock Exchange), -----
- Nowa Zelandia – NZX (New Zealand Exchange), -----
- Szwajcaria – SIX Swiss Exchange oraz Swiss Options and Financial Futures
Exchange (SOFFEX), -----
- Turcja – Borsa Istanbul oraz TURKDEX (Turkish Derivatives Exchange), ---
- Wielka Brytania – LSE (London Stock Exchange: Main Market, AIM – Alternative
Investment Market, ISM – International Securities Market, PSM – Professional
Securities Market), CE Liffe Futures, ICF-ICE Futures Europe Financials,
Intercontinental Exchange Inc. - z tym zastrzeżeniem, że postanowienie Statutu w
tym zakresie będzie obowiązywało od dnia następującego po dniu, w którym
upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r.
o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego
Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej
Wspólnoty Energii Atomowej. -----

2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
- a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu, -----
 - b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym
Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów
rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów
wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz
zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na
przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tym instrumentami
finansowymi,-----

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu, -----
 - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,-----
- c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty pochodne, o których mowa w § 69zza ust. 1 lit. a), b) i d) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz -----
- d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 69zza ust. 1 lit. a)-e), lub przez rozliczenie pieniężne. ----
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----
4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: -----
- kontrakty terminowe na indeksy giełdowe, -----
 - kontrakty terminowe na kursy walut, -----
 - kontrakty terminowe na papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego,
 - transakcje forward na kursy walut, -----
 - transakcje swap na kursy walut, -----
 - transakcje swap na stopę procentową, -----
 - transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
 - opcje na indeksy giełdowe, -----
 - opcje na kursy walut. -----
5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, przy wyborze tych instrumentów Subfundusz kieruje się kryterium zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ceną, płynnością oraz wielkością kosztów transakcyjnych.
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, w szczególności w sytuacji gdy zastosowanie instrumentów pochodnych w celu zmiany poziomu zaangażowania w papiery wartościowe lub rodzaje klas aktywów jest bardziej efektywne, w szczególności, pod względem, kosztów, szybkości realizacji, bezpieczeństwa rozliczenia oraz możliwości realizacji zamierzonej strategii, niż zakup instrumentów lub papierów wartościowych będących bazą dla tych instrumentów pochodnych. -----

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Subfundusz Allianz Zrównoważony

§ 69 zzb -----

1. Całkowita wartość lokat w akcje będzie wynosiła od 40% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu wyłącznie w akcje zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego będzie nie mniejsza niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu i może wynieść 60% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
3. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej. -----
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 - 13 Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----
5. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. ----
6. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ustawie o rachunkowości, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.-----
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 6.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie.
9. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
10. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.
11. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są

niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

12. Subfundusz, z zastrzeżeniem ust. 13, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu w: -----

- listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub -----
- dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych. -----

13. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 12, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych i udzielanych przez Subfundusz Allianz Zrównoważony -----

§ 69 zzc -----

1. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki. -----
2. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.-----

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Zrównoważony i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów -----

§ 69 zzd -----

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Zrównoważony Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----
 - 1) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,-----

- 2) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
 - 3) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, -----
 - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E, -----
 - 5) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, -----
 - 6) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
 - 7) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T, -----
 - 8) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z, -----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.-----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Zrównoważony w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.-----
4. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Zrównoważony w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Zrównoważony działalnością: -----
- 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
 - 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;

- 4) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespalonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- 7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
 - a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
 - c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
 - d) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
 - e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, -----
5. Koszty wymienione w ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) i 6), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Zrównoważony, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----
6. Koszty z ust. 4 pkt. 1), 2), 3), 4) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----
7. Koszty wymienione w ust. 4 pkt.5) oraz 7) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 4 pkt. 7) lit a), b) i c) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 4 pkt. 5, oraz punkt 7) lit d) i e) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 i 9 poniżej), bezpośrednio z Aktywów Allianz Zrównoważony. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo. -----
8. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Zrównoważony w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa

kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Zrównoważony działalnością:-----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
 - 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
 - 10) likwidacji Funduszu,-----
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----
9. Koszty, o których mowa w ust. 8 pokrywane są z Allianz Zrównoważony w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----
- 1) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
 - 2) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
 - 3) koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. -----
10. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Zrównoważony następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Allianz Zrównoważony następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.-----
11. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 4, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Zrównoważony, partycypację Allianz Zrównoważony w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów

Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Zrównoważony ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Zrównoważony w wartości transakcji ogółem. -----

12. Towarzystwo w każdy czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa. -----

Wynagrodzenie Zmienne -----

§ 69 zze -----

1. Ponad wynagrodzenie określone w § 69zdz ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F. -----
2. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane osobno dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.
3. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane z wykorzystaniem następujących pojęć:
 - a. Dzień Krystalizacji – ostatni Dzień Wyceny w danym Okresie Odniesienia, -
 - b. Niedobór do Nadrobienia – ustalane w sposób przedstawiony w punkcie 4.; Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane dopiero po osiągnięciu, w danym Okresie Odniesienia, Nadwyżki Stopy Zwrotu przekraczającej Niedobór do Nadrobienia,
 - c. Okres Odniesienia – rok kalendarzowy, w którym obliczane jest Wynagrodzenie Zmienne; pierwszym Okresem Odniesienia będzie data uzgodniona z Depozytariuszem, po uzyskaniu zgody KNF, -----
 - d. Stawka – 20%; decyzją Towarzystwa, podjętą przed rozpoczęciem Okresu Odniesienia, Stawka dla danej kategorii jednostek uczestnictwa może przyjąć niższą wartość, -----
 - e. WANJU danej kategorii Jednostek Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w dniu D – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny D. -----
4. Niedobór do Nadrobienia jest ustalany w następujący sposób: -----
 - a. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - b. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-4. -----
 - c. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-3, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - d. Do wyniku operacji z lit. b. dodaje się wynik operacji z lit. c. -----
 - e. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. d. -----
 - f. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-2, gdzie D oznacza bieżący rok.
 - g. Do wyniku operacji z lit. e. dodaje się wynik operacji z lit. f. -----

- h. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. g. -----
 - i. Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu w roku D-1, gdzie D oznacza bieżący rok.

 - j. Do wyniku operacji z lit. h. dodaje się wynik operacji z lit. i.-----
 - k. Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. j., ustalając w ten sposób Niedobór do Nadrobienia.-----
 - l. W 2024 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2025 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-h., w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-e., w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-b. -----
5. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane przed wykonaniem w każdym Dniu Wyceny następujących obliczeń (w ramach danej kategorii): -----
- a. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii. -----
 - b. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - c. Ustala się liczbę jednostek uczestnictwa nabytych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1). -----
 - d. Ustala się WANJU Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny.-----
 - e. WANJU dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Przed Naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego ustaloną na Dzień Wyceny dzieli się przez WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny, a od wyniku odejmuje się 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
 - f. Dla Subfunduszu Allianz Zrównoważony, oblicza się dzienną zmianę następującego indeksu: -----
50% stopa zwrotu indeksu WIG (kod ISIN PL9999999995) + 50% stopa zwrotu indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL index). -----
Ustalając w ten sposób stopę zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny. -----
- W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wartość danego indeksu nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia Benchmarku w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość takiego indeksu.-----
- W przypadku likwidacji indeksu WIG lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011, do naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu giełdowego spółek notowanych na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który to indeks zastąpi indeks WIG. -----

W przypadku likwidacji indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL index) lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011, stopa zwrotu z Benchmarku będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny przy użyciu indeksu Warsaw Stock Exchange Treasury Bond Spot Poland Index (TBSP Index). -----

- g. Do Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- h. Do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia, Stopa Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny. -----
- i. Od Stopy Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia odejmuje się Stopę Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu. -----
- j. Do Nadwyżki Stopy Zwrotu dodaje się Niedobór do Nadrobienia (będący wartością ujemną lub wynoszący zero), ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu Pomniejszoną o Niedobór. -----
- k. Wyznacza się większą z dwóch wartości: zero i Nadwyżka Stopy Zwrotu Pomniejszona o Niedobór pomnożona przez Stawkę. Ustala się w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- l. Od Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalonego na Dzień Wyceny odejmuje się Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia ustalony na poprzedni Dzień Wyceny, ustalając w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny jest równy Procentowi Wynagrodzenia Zmiennego w Okresie Odniesienia. -----
- m. Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny mnoży się przez WANJU z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego Okresu Odniesienia, ustalając w ten sposób Dienne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa. -----
- n. Dienne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa mnoży się przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii w poprzednim dniu wyceny, ustalając w ten sposób Dienne Wynagrodzenie Zmienne, przy czym Dienne Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny nie może być mniejsze niż 0 – Rezerwa

na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny. Liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii wg stanu na koniec poprzedniego dnia wyceny, tj. po wgraniu raportu agenta transferowego. -----

o. Liczbę jednostek uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1) dzieli się przez liczbę jednostek uczestnictwa w dniu poprzedzającym poprzedni Dzień Wyceny (liczbę jednostek odkupionych w dniu D-1 dzieli się przez liczbę jednostek istniejących w dniu D-2), ustalając w ten sposób Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Okresie Odniesienia Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa wynosi zero. -----

p. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w wysokości równej Dziennemu Wynagrodzeniu Zmiennemu na Kategorię Jednostek. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne jako większą z dwóch liczb: zero oraz wynik następującego działania: -----

Dzienne Wynagrodzenie Zmienne na Kategorię Jednostek w Dniu Wyceny + (Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa (1 – Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii)).-----

q. W Dniu Wyceny Umarzaną Część Jednostek Uczestnictwa (wyliczone wg ppkt o.) mnoży się przez Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób Dzienną Rezerwę od Umorzonych Jednostek.

r. W pierwszym Dniu Wyceny danego Okresu Rozliczeniowego Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek jest równa zero. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w wysokości równej sumie Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek w poprzednim Dniu Wyceny i Dziennej Rezerwy od Umorzonych Jednostek w Dniu Wyceny. -----

6. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne i Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek stanowią łącznie Wynagrodzenie Zmienne, na które Subfundusz każdego Dnia Wyceny odpowiednio zmniejsza lub zwiększa wartość rezerwy. -----

7. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane również w przypadku, w którym Stopa Zwrotu z Funduszu w Okresie Odniesienia jest ujemna, lecz wyższa od Stopy Zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia. -----

8. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w terminie 14 dni od Dnia Krystalizacji. ----

9. W przypadku likwidacji Subfunduszu Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. -

Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Zrównoważony

§ 69 zzf-----

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa A Allianz Zrównoważony wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z

tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.

2. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Zrównoważony kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów. -----
3. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE. -----
4. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Zrównoważony dokonywane są w PLN. -----

Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu -----

§ 69 zzg -----

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy. -----
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników. -----
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady. -----
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu. -----
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Zrównoważony w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE. -----
6. Fundusz na zasadach określonych w § 70 wypłaca dochody bez umarzania jednostek uczestnictwa. Uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) może złożyć w siedzibie Towarzystwa wniosek o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Wypłata dochodu może następować w wybranym przez Towarzystwo Dniu Wyceny nie później jednak niż w ostatnim Dniu Wyceny następującym po miesiącu, na koniec którego ustalany był dochód do wypłaty. Wypłata dochodu następuje w całości lub w kwocie wskazanej przez Uczestnika. W przypadku wypłaty części dochodu w pierwszej kolejności dochód wypłacany jest z zysków zrealizowanych, a w pozostałej z przychodów netto. Pozostała niewypłacona część dochodu jest kumulowana i oczekuje do terminu następnej wypłaty.

6. w §73 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Fundusz zbywa/przydziela Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, F, I, T i Z. Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się wysokością Wynagrodzenia Towarzystwa. Towarzystwo może na podstawie uchwały zdecydować o pobieraniu od poszczególnych kategorii Jednostek Uczestnictwa wynagrodzenia niższego niż wskazane w Statucie. Jednostki Uczestnictwa odpowiednio kategorii A1, A2 i T przydziela się Uczestnikom, którzy złożyli skuteczny wniosek o zaliczenia ich do grupy Uczestników którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu. Uczestnicy, którym przydzielono kategorię Jednostek Uczestnictwa odpowiednio A1, A2 lub T mogą dokupować lub zbywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, A2 lub T. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są bezpośrednio przez Fundusz, Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, A2 i T zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów zewnętrznych, Jednostki Uczestnictwa B, C, D, E, F i Z zbywane są bezpośrednio przez Fundusz oraz za pośrednictwem dystrybutorów zewnętrznych.” -----

7. w §73 statutu Funduszu po ust. 2 dodaje się ust. 2a o następującym brzmieniu:

„2a. Jednostki Uczestnictwa kategorii F zbywane są we wszystkich Subfunduszach wyłącznie w ramach: IKE, IKZE, Pracowniczych Programów Emerytalnych lub Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, o ile umowy tworzące te programy tak stanowią.” -----

8. w §75 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Dystrybutor z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera Opłatę za Nabycie stanowiącą opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w odniesieniu do kategorii Jednostek Uczestnictwa, A, B, C, D, F i I w wysokości nie wyższej niż: -----

- 1) 5 (pięć) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, Allianz Selektywny, Allianz Rynku Złota oraz Allianz Akcji Globalnych, Allianz Globalny Stabilnego Dochodu, Allianz Nowoczesnych Technologii oraz Allianz Zrównoważony, -----
- 2) 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji, -----
- 3) 3,5 (trzy i pół) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu, -----
- 4) 1,5 (półtora) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, -----
- 5) 2 (dwa) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus, Allianz Obligacji Globalnych oraz Allianz Obligacji Dynamiczny, -----
- 6) 1,5 (półtora) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Konserwatywny, Allianz Dochodowy oraz Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych.”

9. w §75 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„1a. Z tytułu dystrybucji oraz przydziału Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 i A2, T i E oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, nie jest pobierana Opłata za Nabycie stanowiąca opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.”

10. w §75 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----

„2. W ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE: -----

- maksymalna wysokość Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w IKE nie może przekraczać: -----

1) 5 (pięć) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa-----

Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek oraz Allianz Selektywny Allianz Akcji Globalnych, Allianz Rynku Złota, Allianz Globalny Stabilnego Dochodu, Allianz Nowoczesnych Technologii oraz Allianz Zrównoważony,-----

2) 4 (cztery) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji,-----

3) 3,5 (trzy i pół) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu,-----

4) 2 (dwa) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus, Allianz Obligacji Globalnych, oraz Allianz Obligacji Dynamiczny,-----

5) 1,5 (półtora) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, -----

6) 0 (zero) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Konserwatywny, Allianz Dochodowy oraz Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych.

- maksymalna wysokość Opłaty za Nabycie pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKZE, nie może przekraczać 1 000 (tysiąca) PLN, natomiast wysokość Opłaty za nabycie dokonywanej z tytułu kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKZE, nie może przekraczać 20 (dwudziestu) PLN. Wysokość Opłaty za Nabycie jest określana w Tabeli Opłat.” -----

11. w §75 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„7. Dokonanie przydziału jednostek uczestnictwa kategorii A1, A2 oraz Z nie podlega opłacie. Dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa niezależnie od kategorii nie podlega opłacie.”

12. w §25 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

13. w §25 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”

14. w §25 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek działalnością:” -----

15. w §25 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a) pokrywane są z Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a) pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----

- b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

16. w §25a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponad wynagrodzenie określone w §25 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.” -----

17. w §32 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

18. w §32 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

19. w §32 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Selektywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Selektywny działalnością:”-----

20. w §32 po ust. 4 dodaje się ust. 4a) i 4b) o następującym brzmieniu:

„4a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Selektywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Selektywny działalnością:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----

- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

4b. Koszty, o których mowa w ust. 4a pokrywane są z Aktywów Allianz Selektywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 4a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 4a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 4a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

21. w §32a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponad wynagrodzenie określone w §32 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.”

22. w §39 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,”-----

23. w §39 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

24. w §39 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Aktywnej Alokacji działalnością:” -----

25. w §39 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Aktywnej Alokacji działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranych w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a) pokrywane są z Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a) pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a) pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

26. w §39a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponad wynagrodzenie określone w § 39 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.” -----

27. w §45 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

28. w §45 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

29. w §45 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Stabilnego Wzrostu działalnością: ----- ”

30. w §45 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Stabilnego Wzrostu działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----

- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a pokrywane są z Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

31. w §45a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponadto wynagrodzenie określone w §45 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.” -----

32. w §51 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

33. w §51 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

34. w §51 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Polskich Obligacji Skarbowych działalnością: ----- ”

35. w §51 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Polskich Obligacji Skarbowych działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranyymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a pokrywane są z Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości:-

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

36. w §51a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponad wynagrodzenie określone w §51 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.” -----

37. w §57 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, ” -----

38. w §57 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

39. w §57 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Plus w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Plus działalnością.” -----

40. w §57 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Plus w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Plus działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranyymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a pokrywane są z Aktywów Allianz Obligacji Plus w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: -----

- a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
- b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

41. w §57a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponadto wynagrodzenie określone w §57 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.” -----

42. w §63 w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

43. w §63 w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

44. w §63 w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Konserwatywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Konserwatywny działalnością:” -----

45. w §63 po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Konserwatywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Konserwatywny działalnością:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----

- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,-----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,-----
- 10) likwidacji Funduszu,-----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.-----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a pokrywane są z Aktywów Allianz Konserwatywny w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości:-----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

46. w §63a ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Ponadto wynagrodzenie określone w §63 ust. 1 Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”), z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii T oraz F.”

47. w §66c w ust. 1 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Globalnych działalnością.”-----

48. w §66c w ust. 1 skreśla się pkt 4)

49. w §66c w ust. 1 pkt 10) otrzymuje następujące brzmienie:

„10) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną, usługi doradztwa podatkowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 30 000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych rocznie;”

50. w §66c po ust. 1 dodaje się ust. 1a) o następującym brzmieniu:

„1a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Globalnych działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, -----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru, -----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa, -----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.” -----

51. w §66c w ust. 2 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

52. w §66c w ust. 2 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

53. w §66c po ust. 6 dodaje się ust. 6a) o następującym brzmieniu:

„6a. Koszty, o których mowa w ust. 1a pokrywane są z Aktywów Allianz Akcji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----

- b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

54. w §67c w ust. 1 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Globalnych działalnością:” -----

55. w §67c w ust. 1 skreśla się pkt 4)

56. w §67c w ust. 1 pkt 10) otrzymuje następujące brzmienie:

„10) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną, usługi doradztwa podatkowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 30 000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych rocznie;”

57. w §67c po ust. 1 dodaje się ust. 1a) o następującym brzmieniu:

„1a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Obligacji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Obligacji Globalnych działalnością: ---

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.” -----

58. w §67c w ust. 2 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu: -----

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F, ” -----

59. w §67c w ust. 2 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

60. w §67c po ust. 6 dodaje się ust. 6a) o następującym brzmieniu:

„6a. Koszty, o których mowa w ust. 6a pokrywane są z Aktywów Allianz Obligacji Globalnych w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 6a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 6a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 6a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

61. w §68c w ust. 1 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Rynku Złota w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Rynku Złota działalnością:” -----

62. w §68c w ust. 1 skreśla się pkt 4)

63. w §68c w ust. 1 pkt 10) otrzymuje następujące brzmienie:

„10) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną, usługi doradztwa podatkowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 30 000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych rocznie;”

64. w §68c po ust. 1 dodaje się ust. 1a) o następującym brzmieniu:

„1a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Akcji Rynku Złota w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Akcji Rynku Złota działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.” -----

65. w §68c w ust. 2 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

66. w §68c w ust. 2 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

67. w §68c po ust. 6 dodaje się ust. 6a) o następującym brzmieniu:

„6a. Koszty, o których mowa w ust. 1a pokrywane są z Aktywów Allianz Akcji Rynku Złota w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości: -----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

3) koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

68. w §69c w ust. 1 po pkt 4) dodaje się pkt 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,” -----

69. w §69c w ust. 1 po pkt 6) kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się pkt 6a) o następującym brzmieniu:

„6a) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.” -----

70. w §69c w ust. 4 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa o który mowa w ust. 1 powyżej Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2, B, C, D, E, I, T oraz Z następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Globalny Stabilnego Dochodu działalnością:” -----

71. w §69c w ust. 4 pkt 3) otrzymuje następujące brzmienie:

„3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 88 000,00 (osiemdziesięciu ośmiu tysięcy) złotych rocznie;”-----

72. w §69c po ust. 7 dodaje się ust. 7a) i 7b) o następującym brzmieniu:

„7a. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz pokrywa z Aktywów Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F następujące koszty i wydatki związane z prowadzoną przez Allianz Globalny Stabilnego Dochodu działalnością: -----

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranyymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,-----
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,-----
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza, -----
- 6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,-----

- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, -----
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, -----
- 10) likwidacji Funduszu, -----
- 11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu. -----

7b. Koszty, o których mowa w ust. 7a pokrywane są z Aktywów Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F w następującej wysokości:-----

- 1) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
 - a) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
 - b) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----
- 2) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 3) koszty, o których mowa w ust. 7a pkt 1)-6) i 8)-10), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

73. w §1 ust. 50 otrzymuje następujące brzmienie:

„50. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii (odpowiednio) A, A1, A2, B, C, D, E, F, I, T, Z** – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa stanowi Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii danego Subfunduszu ustaloną na podstawie subrejstru Uczestników Funduszu danego Subfunduszu w Dniu Wyceny,”-----

74. w §26 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

75. w §33 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Selektowny kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

76. w §40 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

77. w §46 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

78. w §52 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

79. w §58 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

80. w §64 po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Konserwatywny kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.”

81. w §66 d po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Globalnych kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w

przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

82. w §67 d po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Globalnych kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

83. w §68 d po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynku Złota kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----

84. w §69 d po ust. 1 dodaje się ust. 1a. o następującym brzmieniu:

„1a. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Globalny Stabilnego Dochodu kategorii Z wynosi 500.000.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.” -----