

**Wykaz zmian w Prospekcie informacyjnym  
Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego  
wprowadzonych aktualizacją z dnia 17 marca 2025 roku**

1. W Rozdziale XX „Dane o Subfunduszu Allianz Turbo Akcji” ust. 4 pkt 4) otrzymuje brzmienie:

„4) Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią Wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu.

1. 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
  - 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 2025 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-h., w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a.-e., w 2028 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 Turbo Akcji, oblicza się dzienną zmianę następującego indeksu:

100% stopa zwrotu indeksu WIG (kod ISIN PL9999999995).

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.

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:

i.  $\text{Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Kategorię Jednostek w Dniu Wyceny} + (\text{Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa} (1 - \text{Umarzana Część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii}))$ .

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.”