## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021r. poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 384 398 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 1 423 754 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 19 367 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 236 429 tys. złotych;

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

| | | |
|---|---|---|
| Robert Hörberg | Prezes Zarządu<br>TFI Allianz Polska S.A. | Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego<br>*(podpis)* |
| Sławomir Chwierut | Wiceprezes Zarządu<br>TFI Allianz Polska S.A. | Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego<br>*(podpis)* |
| Anna Bąkała | Członek Zarządu<br>TFI Allianz Polska S.A. | Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego<br>*(podpis)* |
| Katarzyna Witek | Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych | Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego<br>*(podpis)* |

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

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2021 roku

## WPROWADZENIE

**Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty** („Fundusz" lub „Allianz SFIO") jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.). Fundusz powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 października 2009 roku o numerze DFL/4033/31/36/08/09/U/VI/24-2-1/KM zezwalającej na jego utworzenie. Allianz SFIO został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 8 lutego 2010 roku pod numerem RFi 514.

Fundusz i Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiązanym.

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Subfundusz Allianz China A-Shares (data utworzenia: 15.05.2013r., do dnia 30.12.2014r. roku subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Total Return, do dnia 20.07.2017r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Akcji Azjatyckich, do dnia 23.10.2020 subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Akcji Rynków Wschodzących),
- Subfundusz Allianz Obligacji Inflacyjnych (data utworzenia: 18.01.2016r., do dnia 26.07.2018r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich, do dnia 23.10.2020 subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Obligacji Zmiennokuponowych),
- Subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia (data utworzenia: 18.01.2016r.),
- Subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia (data utworzenia: 18.01.2016r.),
- Subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia (data utworzenia: 18.01.2016r.),
- Subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 26.07.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Europa Equity Growth Select),
- Subfundusz Allianz Artificial Intelligence (data utworzenia: 10.06.2016r; do dnia 11.10.2017r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Flexi Asia Bond),
- Subfundusz Allianz Global Metals and Mining (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 20.05.2017r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz US Equity),
- Subfundusz Allianz India Equity (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 26.07.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Japan Equity),
- Subfundusz Allianz Dochodowy Income and Growth (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 30.06.2019r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz PIMCO Global Low Duration Real Return; do dnia 26.07.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Global Dividend),
- Subfundusz Allianz Strategic Bond (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 26.07.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Income and Growth; do dnia 23.10.2020 subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz US Short Duration High Income Bond),
- Allianz PIMCO Income (data utworzenia: 08.07.2016r.),
- Allianz PIMCO Global Bond (data utworzenia: 08.07.2016r.),
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond (data utworzenia: 08.07.2016r.),
- Allianz Trezor (data utworzenia: 08.07.2016r.; do dnia 30.01.2019r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit; do dnia 29.09.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz PIMCO Investment Grade Corporate Bond),
- Allianz PIMCO Emerging Local Bond (data utworzenia: 08.07.2016r.),

– Allianz PIMCO Emerging Markets Bond (data utworzenia: 08.07.2016r.).

**Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne**

Celem inwestycyjnym subfunduszu zagranicznego **Allianz China A – Shares** jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie na chińskich rynkach akcji.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz China A-Shares będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. tytuły Uczestnictwa Allianz China A-Shares wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne– od 0 (zera)% do 35 (trzydziestu pięciu)% Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu
4. jednostki uczestnictwa - funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie a) powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
5. maksymalnie do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na giełdzie w Szanghaju lub w Shenzhen.

Celem inwestycyjnym **Allianz Obligacji Inflacyjnych** jest osiąganie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Obligacji Inflacyjnych będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. dłużne papiery wartościowe, których cena jest powiązana z kształtowaniem się wskaźnika inflacji – co najmniej 70 (siedemdziesiąt) % Aktywów Netto Subfunduszu;
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 10 (dziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
3. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 30 (trzydziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Defensywna Multistrategia** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Zbalansowana Multistrategia** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:
1. tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60(sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Dynamiczna Multistrategia** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:
1. tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60(sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Europe Equity Growth Select** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz Europe Equity Growth Select wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Artificial Intelligence** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu **Allianz Artificial Intelligence** poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:
1. tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz Global Artificial Intelligence wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego po nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Global Metals and Mining** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:
1. tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz Global Metals and Mining wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu)% Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz India Equity** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz India Equity poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. Tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz India Equity wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Dochodowy Income and Growth** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu **Allianz Dochodowy Income and Growth** poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły uczestnictwa luksemburskiego subfunduszu Allianz Income and Growth wydzielonego w ramach funduszu działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu )% Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40(czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Strategic Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz Strategic Bond poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz Strategic Bond wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesiąt )% Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu)%Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Global Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Global Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc - co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Global High Yield Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Global High Yield Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc – co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Trezor** jest osiąganie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz Trezor poprzez inwestowanie aktywów Subfunduszu, przede wszystkim, w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane głownie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w inne instrumenty dłużne zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez inne podmioty o najwyższe wiarygodności. Maksymalny, ważony wartością lokat, czas trwania tych lokat (duration) nie może być dłuższy niż 1 rok. Udział listów zastawnych, dłużnych papierów

wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów bankowych w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie zawierał się w przedziale od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Emerging Local Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Emerging Local Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc - co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Emerging Markets Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Emerging Markets Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc – co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,
2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Income** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz realizuje cele inwestycyjne Subfunduszu Allianz PIMCO Income poprzez inwestowanie w następujące kategorie lokat:

1. tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Income Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc- co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Aktywów Netto Subfunduszu,

2. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
4. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie 1. powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Zgodnie z art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.) maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie pobierany w subfunduszach wyodrębnionych w ramach Allianz Global Investors i PIMCO Funds zaprezentowany został w sprawozdaniach jednostkowych.

**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych**

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

**Okres sprawozdawczy**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

**Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze**

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

W dniu 3 lipca 2020 roku do Komisji Nadzoru Finansowego złożony został wniosek o udzielenie zezwolenia na połączenie wewnętrzne dwóch subfunduszy wydzielonych w ramach Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Subfunduszem przejmującym był Allianz Europe Equity Growth Select, Subfunduszem przejmowanym był Allianz Małych Spółek Europejskich. Połączenie Subfunduszy ma na celu ułatwienie Uczestnikom wyboru subfunduszu skupiającego się na rynku akcji spółek europejskich oraz ograniczenie kosztów transakcyjnych, co wpłynie pozytywnie na interes Uczestników.

Połączenie subfunduszy wymagało zgody Komisji. Dnia 9 kwietnia 2021 roku Komisja wydała pozytywną decyzję (DFF.4020.1.47.2020.BG) w sprawie wniosku.
Połączenie nastąpiło w trybie połączenia wewnętrznego z ustawy o funduszach, a jego skutkiem jest:

- przydział jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu – wszystkim Uczestnikom Subfunduszu (według stanu na dzień przydziału). Uczestnikom subfunduszu przejmowanego zostały wydane Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii w subfunduszu przejmującym, w adekwatnej liczbie (zgodnie z wycenami Jednostek Uczestnictwa na dzień poprzedzający datę tego przydziału).
- przekazanie majątku Subfunduszu subfunduszowi przejmującemu.

Fundusz ogłosił (w dniu 20 kwietnia 2021 roku na stronie internetowej www.allianz.pl) informację o zamiarze połączenia subfunduszy, w której został przedstawiony harmonogram łączenia subfunduszy (zgodnie z postanowieniami art. 208b Ustawy).

Przebieg łącznia
W dniu 28 maja 2021r. za jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Małych Spółek Europejskich zostały przydzielone Jednostki Uczestnictwa subfunduszu przejmującego (zgodnie z postanowieniami art. 208c i 208e Ustawy).
W dniu 28 maja 2021r. nastąpiło faktyczne przekazanie aktywów i zobowiązań z subfunduszu przejmowanego do subfunduszu przejmującego, poprzez przeksięgowanie aktywów (środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych) na odpowiednie rachunki subfunduszu przejmującego, który wszedł we wszystkie prawa i obowiązki subfunduszu przejmowanego (zgodnie z postanowieniami art. 208e Ustawy).

Szczegółowe informacje odnośnie połączenia zamieszczono w informacji dodatkowej jednostkowym sprawozdaniu subfunduszu przejmującego Allianz Europe Equity Growth Select.

Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego Funduszu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

**Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego**

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3546.

**Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących**

Fundusz zbywa i przydziela Jednostki Uczestnictwa następujących kategorii: A, A1, A2 oraz I.
Na dzień bilansowy w Funduszu znajdowały się jednostki uczestnictwa kategorii A, I oraz A1 i A2.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 i A2 uprawniają do wypłaty dochodu.
Poszczególne kategorie jednostek w subfunduszach różnią się między sobą wysokością maksymalnego pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.
1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz China A-Shares Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:

1) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz China A-Shares w skali roku (Wynagrodzenie Stałe)- dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,

   2) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz China A-Shares w skali roku (Wynagrodzenie Stałe)- dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
2. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Obligacji Inflacyjnych Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Obligacji Inflacyjnych w skali roku (Wynagrodzenie Stałe) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Obligacji Inflacyjnych w skali roku (Wynagrodzenie Stałe) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
3. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
4. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
5. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
6. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
7. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Artificial Intelligence Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Artificial Intelligence w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Artificial Intelligence w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
8. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,

2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

9. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz India Equity Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz India Equity w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz India Equity w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
10. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
11. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Strategic Bond, Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Strategic Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Strategic Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
12. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
13. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
14. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Trezor Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Trezor w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Trezor w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
15. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,

2) 2,0% (dwa 0) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

16. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
17. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Income Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2,5% (dwa i pół) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 2,0% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

.

## TABELA GŁÓWNA

| **Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Lokat na dzień 30 czerwca 2021 r. (w tys. złotych)** | **30.06.2021** | | | **31.12.2020** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Wartość według ceny nabycia w tys. złotych | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według ceny nabycia w tys. złotych | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Warranty subskrypcyjne | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Prawa do akcji | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Kwity depozytowe | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Listy zastawne | 34 820 | 34 895 | 2,41% | 28 781 | 28 940 | 2,35% |
| Dłużne papiery wartościowe | 156 706 | 157 673 | 10,90% | 138 567 | 140 002 | 11,38% |
| Instrumenty pochodne | 0 | 3 089 | 0,21% | 0 | 494 | 0,04% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 1 068 669 | 1 188 741 | 82,17% | 828 497 | 968 051 | 78,67% |
| Wierzytelności | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Weksle | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Depozyty | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Waluty | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Statki morskie | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Inne | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| **Łącznie** | **1 260 195** | **1 384 398** | **95,70%** | **995 845** | **1 137 487** | **92,43%** |

| **Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2021 roku (w tys. złotych)** | | |
|---|---|---|
| | **30.06.2021** | **31.12.2020** |
| **I. AKTYWA** | **1 446 620** | **1 230 596** |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 52 127 | 69 756 |
| 2. Należności | 10 095 | 23 351 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 191 862 | 162 383 |
| *- dłużne papiery wartościowe* | 156 967 | 133 443 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 1 192 536 | 975 104 |
| *- dłużne papiery wartościowe* | 706 | 6 559 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| **II. ZOBOWIĄZANIA** | **22 866** | **41 757** |
| 1. Zobowiązania własne subfunduszy | **22 866** | **41 757** |
| 2. Zobowiązania proporcjonalne subfunduszy | **0** | **0** |
| **III. AKTYWA NETTO (I-II)** | **1 423 754** | **1 188 839** |
| **IV. KAPITAŁ FUNDUSZU** | **1 319 883** | **1 101 400** |
| 1. Kapitał wpłacony | 4 323 128 | 3 770 216 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -3 003 245 | -2 668 816 |
| **V. DOCHODY ZATRZYMANE** | **-11 732** | **-24 889** |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -8 672 | -9 208 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -3 060 | -15 681 |
| **VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA** | **115 603** | **112 328** |
| **VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)** | **1 423 754** | **1 188 839** |

| **Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Rachunek Wyniku z Operacji (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku** | | | |
|---|---|---|---|
| | **01.01.2021 - 30.06.2021** | **01.01.2020 - 31.12.2020** | **01.01.2020 - 30.06.2020** |
| **I. PRZYCHODY Z LOKAT** | **11 746** | **18 096** | **9 528** |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 9 222 | 13 380 | 6 429 |
| 2. Przychody odsetkowe | 868 | 2 076 | 1 288 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 1 561 | 2 640 | 1 811 |
| 5. Pozostałe | 95 | 0 | 0 |
| **II. KOSZTY FUNDUSZU** | **10 399** | **15 723** | **8 043** |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 9 398 | 14 059 | 6 916 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 296 | 563 | 282 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 161 | 227 | 110 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 1 | 0 |
| 6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| 7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0 | 0 | 0 |
| 8. Opłaty za usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| 9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 3 | 1 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 152 | 20 | 324 |
| 13. Pozostałe, w tym: | 392 | 850 | 410 |
| *- opłaty dla agenta transferowego* | *253* | *476* | *244* |
| *- opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych* | *67* | *102* | *91* |
| *- opłaty za licencje* | *51* | *106* | *57* |
| *- opłaty bankowe* | *21* | *166* | *18* |
| **III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO** | **33** | **79** | **59** |
| **IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)** | **10 366** | **15 644** | **7 984** |
| **V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)** | **1 380** | **2 452** | **1 544** |
| **VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)** | **17 987** | **33 851** | **-64 830** |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 14 217 | -32 017 | -53 638 |
| *z tytułu różnic kursowych* | 4 211 | 16 329 | 13 679 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 3 770 | 65 868 | -11 192 |
| *z tytułu różnic kursowych* | 2 372 | 50 569 | 34 739 |
| **VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)** | **19 367** | **36 303** | **-63 286** |

| **Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączone Zestawienie Zmian w Aktywach Netto (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku** | | |
|---|---|---|
| | **01.01.2021 - 31.12.2021** | **01.01.2020 - 31.12.2020** |
| **I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO** | **236 429** | **93 904** |
| **1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego*** | **1 187 325** | **1 094 935** |
| **2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:** | **19 367** | **36 303** |
| a) przychody z lokat netto | 1 380 | 2 452 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 14 217 | -32 017 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 3 770 | 65 868 |
| **3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji** | **19 367** | **36 303** |
| **4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)** | **1 806** | **2 246** |
| a) z przychodów z lokat netto | 1 806 | 2 246 |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| **5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:** | **218 868** | **59 847** |
| a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 594 255 | 891 194 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -375 387 | -831 347 |
| **6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)** | **236 429** | **93 904** |
| **7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego** | **1 423 754** | **1 188 839** |
| **8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym** | **1 300 973** | **1 056 967** |

**W linii „1. Wartość aktywów netto na koniec okresu poprzedniego" w kolumnie dotyczącej roku 2021 zaprezentowana wartość nie uwzględnia wartości aktywów netto subfunduszu Allianz Małych Spółek Europejskich, który w 2021 roku został przejęty przez subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select. Wartość aktywów netto subfunduszu Allianz Małych Spółek Europejskich na 31.12.2020 r. wynosiła 1 514 tys. złotych*