**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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 634 670 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 1 624 772 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 298 826 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, wykazujące zmniejszenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 398 197 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)* |
| Tymoteusz Paleczny | 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 23 sierpnia 2022 roku

## WPROWADZENIE

### Informacje ogólne

**Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty** („Fundusz" lub „Allianz FIO") 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 7 lutego 2007 roku o numerze DFL/VI/4032-27/7-1/U/06/07/AZ zezwalającej na jego utworzenie.
Allianz FIO został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 3 lipca 2007 roku pod numerem RFi 304.

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Selektywny (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Aktywnej Alokacji (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Stabilnego Wzrostu (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Obligacji Plus (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Konserwatywny (data utworzenia: 03.07.2007r.; do dnia 18.07.2018r. działał pod nazwą Allianz Pieniężny; do dnia 14.01.2019r. działał pod nazwą Allianz Lokacyjny),
- Allianz Akcji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Obligacji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Rynku Złota (data utworzenia: 08.01.2014r.; do dnia 30.08.2015r. działał pod nazwą Allianz Energetyczny, do dnia 23.10.2020r. działał pod nazwą Allianz Surowców i Energii),
- Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (data utworzenia: 14.10.2015r.).

Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiązanym. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszy zróżnicowane pod względem kategorii. Poszczególne kategorie jednostek różnią się między sobą wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

### Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz Małych i Średnich Spółek, Allianz Selektywny, Allianz Aktywnej Alokacji, Allianz Stabilnego Wzrostu, Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, Allianz Obligacji Plus, Allianz Akcji Globalnych, Allianz Obligacji Globalnych, Allianz Rynku Złota oraz Allianz Globalny Stabilnego Dochodu jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, natomiast Subfunduszu Allianz Konserwatywny celem inwestycyjnym jest osiąganie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.
**Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje i obligacje zamienne małych i średnich spółek oraz inne instrumenty oparte o akcje tych spółek takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek będzie się zawierał w przedziale od 70% do 100%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

**Allianz Selektywny** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Selektywny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny będzie się zawierał w przedziale od 70% do 100%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Selektywny inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

**Allianz Aktywnej Alokacji** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Aktywnej Alokacji poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji będzie się zawierał w przedziale od 0% do 80%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

**Allianz Stabilnego Wzrostu** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Stabilnego Wzrostu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu będzie się zawierał w przedziale od 0% do 40%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

**Allianz Polskich Obligacji Skarbowych** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Polskich Obligacji Skarbowych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.

**Allianz Obligacji Plus** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Plus poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państwa członkowskich oraz innych państw należących do OECD, a także przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Obligacji Plus w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie; głównie o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok.

**Allianz Konserwatywny** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Konserwatywny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państwa członkowskich oraz innych państw należących do OECD, listy zastawne, instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności, depozyty bankowe, a także w inne instrumenty finansowe, o których mowa w § 62 ust 2 pkt 2) i 3) Statutu Funduszu.

**Allianz Akcji Globalnych** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Globalnych poprzez inwestowanie aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także w obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska. Ponadto przedmiotem inwestycji Subfunduszu będą papiery wartościowe w szczególności akcje, obligacje zamienne, oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne.

**Allianz Obligacji Globalnych** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Globalnych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.
**Allianz Akcji Rynku Złota** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Rynku Złota w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w następujące rodzaje lokat:
a) akcje spółek prowadzących działalność w zakresie poszukiwania, wydobycia, przetwarzania lub handlu metalami szlachetnymi (złoto a także srebro, pallad, platyna), bądź prowadzących powyżej wymienione rodzaje działalności względem złóż surowców, w których metale szlachetne stanowią istotną część;
b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, które spełniają jeden z poniższych warunków:
- podstawową kategorią lokat są akcje spółek opisane w punkcie a) powyżej lub
- naśladują indeksy oparte o akcje spółek opisanych w punkcie a) powyżej.

**Allianz Globalny Stabilnego Dochodu** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Globalny Stabilnego Dochodu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego które spełniają jeden z poniższych warunków:
a) koncentrują się na inwestowaniu swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym i/lub akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym;
b) realizują politykę absolutnej stopy zwrotu;
c) naśladują indeksy rynków zorganizowanych.

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.

**Okres sprawozdawczy**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2022 roku.

**Założenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy**

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 połączonego 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.

**Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego**

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144.

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

Na dzień bilansowy w Funduszu znajdowały się jednostki uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, I, T 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 aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

2) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Selektywny:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

3) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Aktywnej Alokacji:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

4) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Stabilnego Wzrostu:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

5) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Polskich Obligacji Skarbowych:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku –dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

6) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Plus:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

7) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Konserwatywny:

a) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,96 (dziewięćdziesiąt sześć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

8) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Globalnych:
a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

9) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Globalnych:
a) 1,5 (półtora) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1 (jeden) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

10) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Rynku Złota:
a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

11) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Globalny Stabilnego Dochodu:
a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,

b) 1,75 (jeden i siedemdziesiąt pięć setnych)% Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,15 (jeden i piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

Po dniu bilansowym miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Do dnia 1 lipca 2022 roku funkcję wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Sławomir Chwierut. Z dniem 2 lipca 2022 roku na stanowisko wiceprezesa Zarządu TFI Allianz Polska S.A. został powołany Pan Tymoteusz Paleczny.

## TABELA GŁÓWNA

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2022 roku (w tys. złotych)** | **30.06.2022** | | | **31.12.2021** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 697 109 | 685 599 | 40,18% | 757 790 | 970 239 | 45,94% |
| 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 | 45 515 | 45 640 | 2,67% | 58 963 | 59 248 | 2,81% |
| Dłużne papiery wartościowe | 791 447 | 720 605 | 42,23% | 799 538 | 754 240 | 35,71% |
| Instrumenty pochodne | 0 | 851 | 0,05% | 0 | 2 787 | 0,13% |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Certyfikaty inwestycyjne | 36 124 | 43 029 | 2,52% | 36 123 | 43 282 | 2,05% |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 139 895 | 138 946 | 8,14% | 151 824 | 168 087 | 7,96% |
| 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% |
| Inne | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| **Łącznie** | **1 710 090** | **1 634 670** | **95,79%** | **1 804 238** | **1 997 883** | **94,60%** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2022 roku (w tys. złotych)** | | |
|---|---|---|
| | **30.06.2022** | **31.12.2021** |
| **I. AKTYWA** | **1 706 245** | **2 112 085** |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 994 | 109 240 |
| 2. Należności | 7 587 | 4 962 |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back | 24 994 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 1 229 125 | 1 357 838 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 405 545 | 640 045 |
| 6. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| **II. ZOBOWIĄZANIA** | **81 473** | **89 116** |
| 1. Zobowiązania własne subfunduszy | **81 473** | 89 116 |
| 2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu | 0 | 0 |
| **III. AKTYWA NETTO (I-II)** | **1 624 772** | **2 022 969** |
| **IV. KAPITAŁ FUNDUSZU** | **1 483 531** | **1 582 902** |
| 1. Kapitał wpłacony | 31 378 971 | 31 145 762 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -29 895 440 | -29 562 860 |
| **V. DOCHODY ZATRZYMANE** | **228 259** | **253 765** |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 102 862 | 89 432 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 125 397 | 164 333 |
| **VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA** | **-87 018** | **186 302** |
| **VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)** | **1 624 772** | **2 022 969** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku** | | | |
|---|---|---|---|
| | **01.01.2022 - 30.06.2022** | **01.01.2021 - 31.12.2021** | **01.01.2021 - 30.06.2021** |
| **I. PRZYCHODY Z LOKAT** | **24 497** | **36 912** | **18 657** |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 8 060 | 19 270 | 10 272 |
| 2. Przychody odsetkowe | 14 698 | 17 273 | 8 341 |
| 3. Dodatnie saldo różnic kursowych | 1 738 | 369 | 40 |
| 4. Pozostałe | 1 | 0 | 4 |
| **II. KOSZTY FUNDUSZU** | **11 067** | **22 931** | **11 150** |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym: | 8 517 | 20 159 | 9 409 |
| - stała część wynagrodzenia | 8 517 | 20 159 | 9 409 |
| - zmienna część wynagrodzenia | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 265 | 533 | 269 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 279 | 535 | 268 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 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 | 1 290 | 281 | 50 |
| 11. Ujemne saldo różnic kursowych | 169 | 322 | 572 |
| 12. Pozostałe | 547 | 1 101 | 582 |
| **III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO** | **0** | **0** | **0** |
| **IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)** | **11 067** | **22 931** | **11 150** |
| **V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)** | **13 430** | **13 981** | **7 507** |
| **VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)** | **-312 256** | **127 900** | **181 694** |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -38 936 | 158 437 | 92 447 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -273 320 | -30 537 | 89 247 |
| *z tytułu różnic kursowych* | *10 749* | 9 104 | *2 144* |
| **VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)** | **-298 826** | **141 881** | **189 201** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku** | | |
|---|---|---|
| | **01.01.2022 - 30.06.2022** | **01.01.2021 - 31.12.2021** |
| **I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO** | | |
| **1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego** | **2 022 969** | **1 835 791** |
| **2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:** | **-298 826** | **141 881** |
| a) przychody z lokat netto | 13 430 | 13 981 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -38 936 | 158 437 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -273 320 | -30 537 |
| **3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji** | **-298 826** | **141 881** |
| **4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)** | 0 | 1 900 |
| a) z przychodów z lokat netto | 0 | 1 900 |
| 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:** | **-99 371** | **47 197** |
| a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 233 209 | 920 593 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -332 580 | -873 396 |
| **6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)** | **-398 197** | **187 178** |
| **7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego** | **1 624 772** | **2 022 969** |
| **8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym** | **1 841 564** | **2 032 437** |