OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) 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 31 grudnia 2023 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 312 523 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 1 339 688 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 116 028 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 178 227 tys. złotych;

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

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*

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

Warszawa, dnia 15 marca 2024 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 23.10.2020r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Akcji Rynków Wschodzących),
- Subfundusz Allianz Ultra Długoterminowych (data utworzenia: 18.01.2016r., do dnia 26.07.2018r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich, do dnia 23.10.2020r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Obligacji Zmiennokuponowych, do dnia 27.12.2023r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Obligacji Inflacyjnych),
- 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 31.12.2019r. 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 PIMCO ESG Income (data utworzenia: 10.06.2016r.; do dnia 30.09.2022r. subfundusz funkcjonowal pod nazwą Allianz Strategic Bond; do dnia 26.07.2016r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz Income and Growth; do dnia 23.10.2020r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Allianz US Short Duration High Income Bond),
- Allianz PIMCO Income (data utworzenia: 08.07.2016r.),
- Allianz PIMCO Global Bond ESG (data utworzenia: 08.07.2016r.; do dnia 30.09.2022r. subfundusz funkcjonowal pod nazwą Allianz PIMCO Global Bond),
- 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 ESG (data utworzenia: 08.07.2016r.; do dnia 30.09.2022r. subfundusz funkcjonowal pod nazwą Allianz PIMCO Emerging Markets Bond).

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Allianz China A-Shares jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz China A-Shares będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. tytuły uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities wydzielonych w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Funds - od 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 innych 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. tytuły uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A-Shares wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – do 100 (stu)% Aktywów Subfunduszu;
6. tytuły uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A Opportunities wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – do 100 (stu)% Aktywów Subfunduszu;
7. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz China A-Shares utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

1. dłużne papiery wartościowe, w tym głównie obligacje skarbowe o długim terminie zapadalności, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe – co najmniej 80 (osiemdziesiąt) % Aktywów Netto Subfunduszu;
2. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 10 (dziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
3. średni, ważony wartością Aktywów Netto Subfunduszu, czas trwania składników lokat Subfunduszu (duration), nie może być mniejszy niż 8 lat;

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 SRI 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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Zbalansowana Multistrategia** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości 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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Artificial Intelligence** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu **Allianz Artificial Intelligence** będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:
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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Artificial Intelligence utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz Global Metals and Mining** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Global Metals and Mining utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz India Equity utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swoich bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Dochodowy Income and Growth utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO ESG Income** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:
1. tytuły uczestnictwa luksemburskiego PIMCO Global Investors Series ESG Income Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc – 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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO ESG Income utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Global Bond ESG** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:
1. tytuły uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Global Bond ESG 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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Global High Yield Bond** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO Global High Yield Bond utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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 dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO Emerging Local Bond utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG** jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

1. Tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Emerging Markets Bond ESG 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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

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;
5. w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO Income utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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 w Warszawie , XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 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.

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

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Badanie 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

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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz China A-Shares w skali roku (Wynagrodzenie Stałe)- dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 Ultra Długoterminowych Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych w skali roku (Wynagrodzenie Stałe) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
6. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Artificial Intelligence w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Global Metals and Mining w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz India Equity w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
11. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income, Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.
12. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO Global ESG Bond Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
   1) 2% (dwa) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Trezor w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% 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 ESG Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
    1) 2 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG 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 (dwa)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
    2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych)% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Income w skali roku - dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Lokat na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)	**31.12.2023**			**31.12.2022**		
	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	8 285	8 423	0,61%	12 822	12 867	1,08%
Dłużne papiery wartościowe	286 296	288 910	21,06%	235 236	240 689	20,27%
Instrumenty pochodne	0	5 273	0,38%	0	17 482	1,47%
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	972 122	1 009 917	73,62%	899 809	867 378	73,05%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Udzielone pożyczki pieniężne	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	**1 266 703**	**1 312 523**	**95,67%**	**1 147 867**	**1 138 416**	**95,87%**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)		
	31.12.2023	**31.12.2022**
I. AKTYWA	**1 371 859**	**1 187 369**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 441	43 083
2. Należności	10 895	5 870
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	152 849	179 528
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 159 674	958 888
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**32 171**	**25 908**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	**32 171**	**25 908**
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	**0**	**0**
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**1 339 688**	**1 161 461**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**1 354 170**	**1 280 894**
1. Kapitał wpłacony	7 068 230	6 064 289
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 714 060	-4 783 395
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**-54 345**	**-107 199**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-10 079	-18 398
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-44 266	-88 801
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**39 863**	**-12 234**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**1 339 688**	**1 161 461**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Rachunek Wyniku z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 -31.12.2023	**01.01.2022 -31.12.2022**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**40 389**	**31 008**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	18 899	21 190
2. Przychody odsetkowe	12 995	8 196
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	8 495	1 621
5. Pozostałe	0	1
II. KOSZTY FUNDUSZU	**21 093**	**24 432**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	18 944	20 190
- stała część wynagrodzenia	18 944	20 190
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	629	638
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	388	412
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	76	33
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	39	2 205
13. Pozostałe	1 017	954
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**100**	**42**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**20 993**	**24 390**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**19 396**	**6 618**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**96 632**	**-206 613**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	44 535	-35 581
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	52 097	-171 032
z tytułu różnic kursowych	-60 781	8 260
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**116 028**	**-199 995**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian w Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 - 31.12.2023	**01.01.2022 - 31.12.2022**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**178 227**	**-474 303**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**1 161 461**	**1 635 764**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**116 028**	**-199 995**
a) przychody z lokat netto	19 396	6 618
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	44 535	-35 581
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	52 097	-171 032
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**116 028**	**-199 995**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem)	**11 077**	**9 359**
a) z przychodów z lokat netto	11 077	9 359
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:	**73 276**	**-264 949**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 003 941	920 093
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-930 665	-1 185 042
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**178 227**	**-474 303**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**1 339 688**	**1 161 461**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**1 227 410**	**1 310 994**