INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 222 B USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH I ZARZĄDZANIU ALTERNATYWNYMI FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

(poniższe informacje nie podlegały badaniu rocznemu prowadzonemu przez biegłego rewidenta)

1. Udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością
   Brak.
2. Zmiany regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością
   Brak.
3. Aktualny profil ryzyka oraz systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez podmiot nim zarządzający

3.1. Opis czynników ryzyka Funduszu

Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

1) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych:

a) ryzyko rynkowe;
Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka rynkowego wynikającego z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie.

b) ryzyko kredytowe;
Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu.
W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

c) ryzyko niewypłacalności gwaranta;
Ryzyko to związane jest z tym, że w przypadku niewypłacalności emitenta wystąpi jednocześnie niewypłacalność gwaranta. Możliwa jest wówczas utrata znacznych Aktywów Subfunduszu.

d) ryzyko rozliczenia;
Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz kosztów kar umownych wynikających z zawartych przez Fundusz umów.

e) ryzyko płynności;
Ryzyko to wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji instrumentami finansowymi bez istotnego wpływu na ich cenę.

f) ryzyko walutowe;

W przypadku dokonywania przez Subfundusz inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa.

g) ryzyko związane z inwestycjami w inne fundusze;

Z uwagi na możliwość dokonywania na rachunek Subfunduszu lokat w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, z inwestycjami tymi wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w szczególności ryzyko polityczne, gospodarcze, podatkowe specyficzne dla danego kraju lub rejonu geograficznego, będące miejscem lokowania środków przez poszczególne fundusze. Towarzystwo oraz Fundusz nie mają wpływu na sposób zarządzania oraz nie mają dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego w tym do informacji na temat aktualnego poziomu ryzyka inwestycyjnego tych podmiotów. Może więc zdarzyć się, że decyzje inwestycyjne funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania będą oddziaływać na Subfundusz bezpośrednio, co w rezultacie może powodować wahania (w tym spadki) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Odkupywanie tytułów uczestnictwa czy certyfikatów przez fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania w które zainwestował Subfundusz może podlegać ograniczeniom. W przypadku, gdy odkupywanie tytułów uczestnictwa zostaje zawieszone lub jest opóźnione, Subfundusz będzie zmuszony do pozostawienia zainwestowanych środków w danym funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania przez okres dłuższy niż zamierzony, a zainwestowane przez niego środki nadal będą podlegać ryzykom właściwym dla tego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania. Jeśli funduszy lub instytucja wspólnego inwestowania zostaną zlikwidowane lub jeśli podmiot zarządzający będzie miał prawo do ogłoszenia obligatoryjnego odkupu tytułów uczestnictwa i skorzysta z takiego prawa, Subfundusz nie będzie miał możliwości dalszego utrzymywania swoich środków zainwestowanych w funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania. To samo dotyczy sytuacji, gdy fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania połączy się z innym funduszem. W takim przypadku Subfundusz automatycznie stanie się posiadaczem jednostek w innym funduszu. Powyższe względy mogą przesądzić o poniesieniu straty przez inwestora.

h) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów;

Zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszy zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz. Może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

i) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków;

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka instrumentów finansowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych instrumentów finansowych lub zmian na rynku danego sektora.

j) ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

Z lokatami w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, związane są następujące rodzaje ryzyka:

- **ryzyko rynkowe** związane ze zmiennością notowań tych instrumentów, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w bazie Instrumentów Pochodnych w sposób określony w Rozporządzeniu w sprawie instrumentów pochodnych oraz uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych;
- **ryzyko rynkowe bazy Instrumentu Pochodnego**, związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów instrumentów finansowych będących bazą Instrumentu Pochodnego, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w bazie Instrumentów Pochodnych w sposób określony w Rozporządzeniu w sprawie instrumentów pochodnych oraz uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych;
- **ryzyko rozliczenia transakcji**, związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru ilości błędnie rozliczonych transakcji w stosunku do całkowitej ilości transakcji na danym Instrumencie Pochodnym;
- **ryzyko kontrahenta** – ryzyko wynikające z możliwości niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez kontrahenta, z którym Fundusz będzie zawierał umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, przy czym wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne;
- **ryzyko płynności**, związane z brakiem możliwości, w odpowiednio krótkim czasie, zamknięcia pozycji w Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz w odniesieniu do Instrumentów Pochodnych dokonuje monitoringu stosunku wielkości pozycji w danym Instrumencie Pochodnym do średnich dziennych obrotów rynkowych na tym Instrumencie, a w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych ryzyko płynności będzie mierzone poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;
- **ryzyko operacyjne** związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru ilości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym;
- **ryzyko dźwigni finansowej**, tj. ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie Instrumentów Pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu, przy czym w celu pomiaru ryzyka dźwigni finansowej Fundusz określa wartość pozycji w bazie Instrumentów Pochodnych w sposób określony w Rozporządzeniu w sprawie instrumentów pochodnych oraz uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych.

W celu zminimalizowania wystąpienia tych ryzyk dla tego rodzaju lokat Funduszu przyjmuje się kryteria ich doboru określone w art. 33, 44, 55, 66, 77, 88, 99, 110 oraz 121 Statutu Funduszu.

2) Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności:

a) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może powodować wahania

wartości Jednostek Uczestnictwa. Stopa zwrotu Subfunduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez Towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

b) **ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ;**

Towarzystwo, jako organ Funduszu, jest uprawnione do podejmowania w imieniu Funduszu działań określonych w Statucie, przy czym Uczestnik Funduszu nie ma wpływu na fakt podjęcia bądź niepodjęcia tych działań. Ponadto mogą wystąpić inne okoliczności, na które Uczestnik Funduszu nie będzie miał wpływu, a które w znaczący sposób mogą wpływać na opłacalność dokonanej inwestycji, w szczególności takie jak:

- **otwarcie likwidacji Funduszu lub Subfunduszu**
  Fundusz ulega rozwiązaniu, a Subfundusze ulegają likwidacji po wystąpieniu przesłanek oraz na zasadach określonych w Ustawie o PPK, Ustawie lub Statucie. Uczestnik Funduszu nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek rozwiązania Funduszu ani likwidacji Subfunduszy.
- **przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych**
  Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, może, z zastrzeżeniem art. 92 Ustawy o PPK, na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem przejąć zarządzanie Funduszem. Z chwilą wejścia w życie zmian w Statucie dotyczących oznaczenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem, Towarzystwo przejmujące zarządzanie Funduszem wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu,
- **zmiana Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz**
  Depozytariusz i inne podmioty obsługujące Fundusz, wykonują swoje czynności na podstawie umów zawartych z Funduszem. Zmiana tych umów, a także zmiana podmiotów z którymi umowy są zawarte, nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
- **połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym**
  Połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym, w tym połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem może mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa. Zasady dotyczące połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym, w tym połączenia Subfunduszu z innym subfunduszem określa Ustawa o PPK, Ustawa oraz Statut.
- **przekształcenie Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty**
  Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu Ustawy. Nie występuje ryzyko przekształcenia Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty.
- **zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu**
  Zmiany w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu mogą skutkować zmianą profilu ryzyka Subfunduszu. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu nie wymaga zgody Uczestników.

c) **ryzyko inflacji;**

Z punktu widzenia Uczestnika Funduszu należy podkreślić, że poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa okaże się ujemna, pomimo tego, że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w te Jednostki Uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Uczestnik Funduszu narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.

d) **ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego;**

Jednym z najważniejszych czynników prowadzenia działalności gospodarczej jest otoczenie prawne. Zmiany w regulacjach prawnych (m.in. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na

atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych (a tym samym na ich ceny), jak również na warunki prowadzenia, w tym efektywność, działalności lokacyjnej Funduszu.

Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego, w systemie podatkowym, w systemie emerytalnym, czy dotyczące pracowniczych planów kapitałowych lub funduszy zdefiniowanej daty, o których mowa w Ustawie o PPK, mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Uczestników Funduszu. W takim wypadku Uczestnik Funduszu narażony jest m.in. na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Uczestnika Funduszu stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

3.2. Opis zarządzania płynnością

Zarządzanie płynnością realizowane jest poprzez:

a) analizę i zarządzanie pozycją płynności krótko -, średnio – i długoterminową Funduszu,
b) mierzenie płynności dla poszczególnych aktywów Funduszu,
c) analizę struktury portfela Funduszu pod względem ryzyka płynności Funduszu,
d) analizę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Funduszu na płynność Funduszu,
e) zarządzanie i prognozowanie spodziewanych wpływów do Funduszu i wypływów z Funduszu środków pieniężnych,
f) analizę warunków rynkowych i ich wpływu na pozycje płynności Funduszu,
g) ustanowienie limitów wewnętrznych, które odpowiadają poziomowi ryzyka płynności Funduszu.

Płynność instrumentu, zgodnie z wewnętrznymi procedurami określana jest jako czas potrzebny na upłynnienie danej ekspozycji w normalnych warunkach rynkowych. Cyklicznie przeprowadzane są testy warunków skrajnych z uwzględnieniem scenariuszy dla ryzyka płynności w tym analiza historycznych maksymalnych wypływów środków z funduszy w celu weryfikacji czy część aktywów płynnych jest wystarczająca do pokrycia nieoczekiwanych potrzeb płynnościowych oraz wrażliwość ceny sprzedaży na ryzyko rynkowe w nadzwyczajnych okolicznościach.

Część aktywów, w wysokości niezbędnej do zaspokojenia bieżących zobowiązań, utrzymywana jest w postaci lokat na rachunkach bankowych w bankach o stabilnej sytuacji finansowej.

3.3. Opis sposobu zarządzania ryzykiem

W Towarzystwie, zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, wdrożono system zarządzania ryzykiem, podlegający corocznej ocenie przez biegłego rewidenta. Ustanowiony został Wydział Zarządzania Ryzykiem oraz powołany Dyrektor Zarządzania Ryzykiem podległy bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za pion finansowy. Usytuowanie komórki dedykowanej do zarządzania ryzykiem wyklucza jakąkolwiek podległość z departamentami zarządzającymi aktywami. W Towarzystwie funkcjonuje Komitet Ryzyka.

Wdrożone zostały następujące regulacje wewnętrzne związane z zarządzaniem ryzykiem:

1. Polityka zarządzania ryzykiem w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.,
2. Procedura pomiaru ryzyka i zarządzania nim, w tym ograniczenia ryzyka, na które są lub mogą być narażone fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A., a także przestrzegania limitów całkowitej ekspozycji Funduszu w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego oraz ekspozycji AFI, dźwigni finansowej Funduszu w przypadku alternatywnego funduszu inwestycyjnego i limitów ryzyka kontrahenta. Załącznik nr 1 do Polityki zarządzania ryzykiem w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.,
3. Procedury zarządzania ryzykiem płynności Funduszy zarządzanych przez TFI Allianz Polska S.A. Załącznik nr 2 do Polityki zarządzania ryzykiem w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.,
4. Procedura wyboru metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Załącznik nr 3 do Polityki zarządzania ryzykiem w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.,

5. Regulamin Komitetu Ryzyka w TFI Allianz Polska S.A.,
6. Instrukcja w sprawie przeprowadzania badania "Analizy Kluczowych Ryzyk" w TFI Allianz Polska S.A. (TRA),
7. Instrukcja w sprawie identyfikacji oraz raportowania zdarzeń ryzyka operacyjnego w TFI Allianz Polska S.A.

Jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest system limitów inwestycyjnych. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego we wszystkich zarządzanych przez Towarzystwo funduszach inwestycyjnych obowiązują limity „ustawowe", wynikające z ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Statuty funduszy definiują dodatkowe ograniczenia inwestycyjne określone w zasadach polityki inwestycyjnej oraz szczegółowych zasadach dywersyfikacji lokat, w tym w kryteriach doboru lokat i innych ograniczeniach inwestycyjnych. Ponadto wprowadzono, zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem, zestaw limitów wewnętrznych. Proces kontroli limitów inwestycyjnych odbywa się w trybie on-line oraz w off-line. Tryb on-line polega na sprawdzeniu poziomu wykorzystania limitów w momencie wprowadzania zlecenia inwestycyjnego do systemu. Tryb off-line polega na kontroli limitów na koniec dnia księgowego, po zaksięgowaniu raportów agenta transferowego. Naliczenie limitów przeprowadzane jest przez Departament Zarządzania Ryzykiem, a następnie wyniki konfrontowane są z analogiczną analizą wykonaną przez Depozytariusza. W trakcie monitorowania limitów sprawdzana jest zgodność działalności inwestycyjnej z wszystkimi ograniczeniami przypisanymi do danego funduszu (ustawowe, statutowe, wewnętrzne).
Przeglądy sytemu zarządzania ryzykiem, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, wykonywane są w okresach półrocznych. Raporty z przeglądów, wraz z wnioskami i opisem zmian, prezentowane są podczas posiedzeń Komitetu Ryzyka po zakończeniu roku oraz po zakończeniu półrocza.

4. Zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI

W 2023 roku nie było zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI ani nie były zawierane porozumienia dotyczące dźwigni finansowej.

5. Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI na ostatni dzień wyceny oficjalnej, tj. 29 grudnia 2023 roku

Ekspozycja AFI - metoda zaangażowania	Wartość aktualna w złotych	Wartość maksymalna w złotych	Udział aktualny	Udział maksymalny
Allianz SFIO PPK 2025	89 375 044,01	179 300 023,80	99,69%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2030	151 406 352,25	303 899 790,76	99,64%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2035	235 882 329,13	473 212 581,56	99,69%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2040	252 377 583,60	505 952 680,20	99,76%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2045	228 434 016,69	458 102 778,90	99,73%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2050	167 260 683,26	334 877 909,50	99,89%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2055	115 677 587,83	231 451 883,84	99,96%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2060	41 332 155,46	82 638 414,02	100,03%	200,00%
Allianz SFIO PPK 2065	3 698 566,17	7 378 712,96	100,25%	200,00%

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)*

Dokument sporządzony został w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2024 roku