OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r., Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Obligacji Globalnych, na które składa się:

1. portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017 roku
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 20184 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 556 tys. złotych;
4. informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dane przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonym w złotych oraz o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Robert Hörberg
Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut
Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkala
Członek Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku
Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH na dzień 30 czerwca 2017 r. (w tys. złotych)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Emitent</th>
<th>Kod ISIN / Oznaczenie instrumentu</th>
<th>Typ instrumentu</th>
<th>Ilość</th>
<th>Wartość bilansowa</th>
<th>Procentowy udział w aktywach ogółem</th>
<th>Procentowy udział w aktywach netto</th>
<th>Kategoria</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Credit Agricole Bank Polska SA</td>
<td>FSEURPL07062017310 82017N001</td>
<td>FX swap</td>
<td>1</td>
<td>9</td>
<td>0,04</td>
<td>0,04</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>Bank Pekao SA</td>
<td>FSEURPL26062017260 92017N001</td>
<td>FX swap</td>
<td>1</td>
<td>49</td>
<td>0,24</td>
<td>0,24</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>Credit Agricole Bank Polska SA</td>
<td>FSEURPL28062017310 82017N001</td>
<td>FX swap</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>0,01</td>
<td>0,00</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>Credit Agricole Bank Polska SA</td>
<td>FSEURPL30052017310 82017N001</td>
<td>FX swap</td>
<td>1</td>
<td>-36</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>Credit Agricole Bank Polska SA</td>
<td>FSUSDPLN09062017120 72017N001</td>
<td>FX swap</td>
<td>1</td>
<td>33</td>
<td>0,16</td>
<td>0,16</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>Credit Agricole Bank Polska SA</td>
<td>FXUSDPLN12072017N0 01</td>
<td>Forward</td>
<td>1</td>
<td>-21</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
<td>finansowe instrumenty podochne będące w obrocie pozagiełdowym</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR (Hdg)</td>
<td>IE0032568770</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>3 794,0250</td>
<td>646</td>
<td>3,17</td>
<td>3,20</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR</td>
<td>IE0032875985</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>11 633,3060</td>
<td>1 317</td>
<td>6,45</td>
<td>6,52</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Emerging Local Bond Fund Institutional Acc USD</td>
<td>IE00B29KOP99</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>11 320,0530</td>
<td>536</td>
<td>2,63</td>
<td>2,66</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Inst Acc EUR</td>
<td>IE00B2R34Y72</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>4 727,9170</td>
<td>447</td>
<td>2,19</td>
<td>2,21</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: PIMCO Diversified Income Duration Hedged - Institutional EUR</td>
<td>IE00B3W9BG81</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>59 735,7420</td>
<td>3 234</td>
<td>15,85</td>
<td>16,02</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Average Duration Fund Inst Acc EUR</td>
<td>IE00B62L8426</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</td>
<td>25 967,5180</td>
<td>1 160</td>
<td>5,68</td>
<td>5,75</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
<tr>
<td>PIMCO Funds: Global Investors Series plc Income Fund EUR</td>
<td>IE00B80G9288</td>
<td>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania</td>
<td>65 713,7470</td>
<td>3 755</td>
<td>18,40</td>
<td>18,60</td>
<td>jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Opis zmian struktury portfela, jakie nastąpiły podczas okresu referencyjnego.

W pierwszej połowie 2017 roku zmniejszył się udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących m.in. na rynku obligacji wysokodochodowych. Wzrosł udział lokat w tytuly uczestnictwa funduszy zagranicznych offerejących ekspozycję na instrumenty dłużne następujących rodzajów: emitowane na rynkach wschodzących, charakteryzujące się niskim poziomem ryzyka kredytowego, oraz inwestujące w instrumenty charakteryzujące się ryzykiem kredytowym innym niż związanym z obligacjami wysokodochodowymi.
## Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

### Bilans na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Aktywa</td>
<td>20 409</td>
<td>24 494</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</td>
<td>1 062</td>
<td>1 168</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Należności</td>
<td>238</td>
<td>26</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- dłużne papiery wartościowe</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:</td>
<td>19 109</td>
<td>23 300</td>
</tr>
<tr>
<td>- dłużne papiery wartościowe</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>6. Nieruchomości</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>7. Pozostałe aktywa</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Zobowiązania</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>III. Aktywa netto (I-II)</td>
<td>20 184</td>
<td>24 312</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Kapitał funduszu</td>
<td>19 038</td>
<td>23 446</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Kapitał wpłacony</td>
<td>60 123</td>
<td>56 748</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)</td>
<td>-41 085</td>
<td>-33 302</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Dochody zatrzymane</td>
<td>996</td>
<td>137</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Zakumulowane, nierożdżyskowane przychody z lokat netto</td>
<td>-370</td>
<td>-236</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Zakumulowany, nierożdżyskowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat</td>
<td>1 366</td>
<td>373</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</td>
<td>150</td>
<td>729</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+(-VI))</td>
<td>20 184</td>
<td>24 312</td>
</tr>
<tr>
<td>Liczba jednostek uczestnictwa</td>
<td>190 495,2342</td>
<td>231 619,6153</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria A</td>
<td>93 164,0636</td>
<td>135 504,9897</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria A1</td>
<td>94 526,8929</td>
<td>94 526,8929</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria B</td>
<td>1 514,9880</td>
<td>1 269,8224</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria C</td>
<td>1 289,2897</td>
<td>377,9103</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria A</td>
<td>107,89</td>
<td>105,47</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria A1</td>
<td>103,96</td>
<td>104,23</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria B</td>
<td>108,43</td>
<td>105,84</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria C</td>
<td>108,59</td>
<td>105,78</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------</td>
<td>--------------------------</td>
<td>------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Dywidendy i inne udziały w zyskach</td>
<td>61</td>
<td>229</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Przychody odsetkowe</td>
<td>32</td>
<td>108</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Dodatnie saldo różnic kursowych</td>
<td>5</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Pozostałe</td>
<td>24</td>
<td>101</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Wynagrodzenie dla towarzystwa</td>
<td>205</td>
<td>402</td>
<td>155</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję</td>
<td>145</td>
<td>256</td>
<td>79</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Opłaty dla depozytariusza</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu</td>
<td>4</td>
<td>4</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>6. Usługi w zakresie rachunkowości</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>8. Usługi prawne</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>10. Koszty odsetkowe</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>11. Ujemne saldo różnic kursowych</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>12. Pozostałe, w tym:</td>
<td>39</td>
<td>102</td>
<td>55</td>
</tr>
<tr>
<td>Opłaty dla agenta transferowego</td>
<td>24</td>
<td>60</td>
<td>30</td>
</tr>
<tr>
<td>Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych</td>
<td>7</td>
<td>11</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Opłaty za licencje</td>
<td>3</td>
<td>8</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Opłaty bankowe</td>
<td>5</td>
<td>23</td>
<td>13</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>10</td>
<td>57</td>
<td>57</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>195</td>
<td>345</td>
<td>98</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-134</td>
<td>-116</td>
<td>36</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>690</td>
<td>1 132</td>
<td>623</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>556</td>
<td>1 016</td>
<td>659</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kategoria A</th>
<th>2,43</th>
<th>4,78</th>
<th>2,81</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kategoria A1</td>
<td>2,66</td>
<td>-0,19</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria B</td>
<td>2,59</td>
<td>5,05</td>
<td>3,14</td>
</tr>
<tr>
<td>Kategoria C</td>
<td>2,81</td>
<td>0,66</td>
<td>n/d</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.
Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Definicje i skróty
Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych, TUPW - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)
SWAP Przychodu Całkowitego - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dokonując lokat Aktywów, Subfundusz:
- Może stosować Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych (TUPW)
- Nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego

Dane dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych
Na dzień bilansowy i w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych.

Dane ogólne:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017</th>
<th>Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w tys. złotych)</th>
<th>Procentowy udział w aktywach ogółem</th>
<th>Procentowy udział w aktywach mogących być przedmiotem pożyczek papierów wartościowych</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Reverse repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Buy-sell-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Sell-buy-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Udzielenie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Dane dotyczące koncentracji:
— 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy) : nie dotyczy,
— 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) : nie dotyczy.

Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na 30.06.2017r.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</th>
<th>Rodzaj i jakość zabezpieczenia</th>
<th>Waluta zabezpieczenia</th>
<th>Kraj siedziby kontrahenta</th>
<th>Typ rozliczenia i rozrachunku</th>
<th>Wartość godzina otrzymanego o zabezpieczenie (w tys. złotych)</th>
<th>Depozytury usz.</th>
<th>Poniżej 1 dnia</th>
<th>Od 1 dnia do 1 tygodnia</th>
<th>Od 1 tygodnia do 1 miesiąca</th>
<th>Od 1 do 3 miesięcy</th>
<th>Od 3 miesięcy do 1 roku</th>
<th>Powyżej 1 roku</th>
<th>Nieokreślony termin zapadalności</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Reverse repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Buy-sell-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Sell-buy-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Udzielenie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</th>
<th>Przychody</th>
<th>Koszty</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Reverse repo</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Buy-sell-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Sell-buy-back</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Udzielenie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
<tr>
<td>Z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego</td>
<td>n/d</td>
<td>n/d</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Subfunduszu.
W związku z zawieraniem TFUPW Subfundusz może ponosić wyłącznie koszty przewidziane zapisami statutu Funduszu. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu, a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych
Zabezpieczania otrzymane przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Subfunduszu w banku pełniącym funkcję depozytariusza Funduszu.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych
Zabezpieczania udzielone przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych:
Środki pieniężne otrzymane przez Subfundusz w ramach transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych lokowane są w taki sam sposób, jak pozostałe aktywa Subfunduszu. Wynik osiągnięty z tego tytułu wyznaczany jest poprzez oszacowanie wyniku Subfunduszu przypadającego na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym, przypadającego na środki pieniężne otrzymane w ramach tych transakcji w czasie ich trwania.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

Strona 8 z 8