**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 półroczne 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 2025 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 6 660 200 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2025 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 6 574 981 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 531 082 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 637 449 tys. złotych;

Dane przedstawione w półrocznym 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 19 sierpnia 2025 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 Akcji 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.),
- Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych (data utworzenia: 06.06.2024r.),
- Allianz Obligacji Dynamiczny (data utworzenia: 06.06.2024r.),
- Allianz Turbo Akcji (data utworzenia: 06.06.2024r.; do dnia 16.06.2024r. działał pod nazwą Allianz Nowoczesnych Technologii),
- Allianz Dochodowy (data utworzenia: 06.06.2024r.),
- Allianz Zrównoważony (data utworzenia: 06.06.2024r.).

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, Allianz Globalny Stabilnego Dochodu, Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych, Allianz Obligacji Dynamiczny, Allianz Dochodowy oraz Allianz Zrównoważony jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, celem inwestycyjnym Allianz Turbo Akcji jest długoterminowy wzrost wartości 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.

**Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w:

a) nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego,
b) nieskarbowe dłużne papiery wartościowe,
c) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania

mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe.

Przez nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe rozumie się instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD.

**Allianz Obligacji Dynamiczny** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Dynamiczny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

**Allianz Turbo Akcji** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Turbo Akcji poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w akcje, głównie spółek reprezentujących nowoczesne technologie, m.in. z branż: informatycznej, telekomunikacyjnej, medialnej, biotechnologicznej, a także instrumenty finansowe o podobnym do akcji poziomie ryzyka w ramach limitów, o których mowa w § 69zg ust. 1 – 3 Statutu Funduszu.

**Allianz Dochodowy** - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Dochodowy poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w:

a) nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego,
b) nieskarbowe dłużne papiery wartościowe,
c) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe.

Przez nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe rozumie się instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD.

Allianz Zrównoważony - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Zrównoważony poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz akcje w ramach limitów, o których mowa w § 69 zzb ust. 1 i 2 Statutu Funduszu.

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 Inflanckiej 4B (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem.

**Okres sprawozdawczy**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze dla danych bilansowych to 31 grudnia 2024 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku wyniku obejmują okres roczny od

1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz okres półroczny od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 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.
Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego Funduszu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

**Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego**

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła 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, F, I, T, Z oraz A2.
Poszczególne kategorie jednostek w subfunduszach różnią się między sobą wysokością maksymalnego pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

1) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
   f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
   g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.
2) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

3) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

4) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

5) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

6) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

7) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,96 (dziewięćdziesiąt sześć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

8) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

9) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

10) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

11) Za zarządzanie i reprezentowanie 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) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,

f) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T,
g) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

12) Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych:
a) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
g) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
h) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

13) Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Obligacji Dynamiczny:
a) 1,4 (jeden i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,0 (jeden) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
g) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
h) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Dynamiczny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

14) Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Turbo Akcji:
a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,

d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Turbo Akcji w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
g) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
h) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Turbo Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

15) Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Dochodowy:
a) 0,8 (osiem dziesiątych) % w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 0,75 (siedemdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Dochodowy w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
g) 0,96 (dziewięćdziesiąt sześć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
h) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Dochodowy w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

16) Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Zrównoważony:
a) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Allianz Zrównoważony w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
f) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
g) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
h) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Zrównoważony w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

## POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
## TABELA GŁÓWNA

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2025 roku (w tys. złotych)** | **30.06.2025** | | | **31.12.2024** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 1 689 701 | 2 173 623 | 31,23% | 1 870 581 | 2 074 743 | 34,01% |
| Warranty subskrypcyjne | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Prawa do akcji | 0 | 0 | 0,00% | 880 | 880 | 0,01% |
| Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Kwity depozytowe | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0 | 0,00% |
| Listy zastawne | 59 966 | 60 532 | 0,87% | 77 212 | 77 850 | 1,28% |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 743 664 | 3 790 983 | 54,46% | 3 187 257 | 3 168 411 | 51,93% |
| Instrumenty pochodne | 0 | 23 916 | 0,34% | 0 | 35 124 | 0,58% |
| 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 | 30 784 | 49 093 | 0,71% | 30 784 | 47 271 | 0,77% |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 549 936 | 562 053 | 8,07% | 541 818 | 557 294 | 9,13% |
| 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** | **6 074 051** | **6 660 200** | **95,68%** | **5 708 532** | **5 961 573** | **97,72%** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2025 roku (w tys. złotych)** | | |
|---|---|---|
| | **30.06.2025** | **31.12.2024** |
| **I. AKTYWA** | **6 960 797** | **6 101 209** |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 235 029 | 132 555 |
| 2. Należności | 65 568 | 7 081 |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 5 090 073 | 4 466 732 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 1 570 127 | 1 494 841 |
| 6. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| **II. ZOBOWIĄZANIA** | **385 816** | **163 677** |
| 1. Zobowiązania własne subfunduszy | 385 816 | 163 677 |
| 2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu | 0 | 0 |
| **III. AKTYWA NETTO (I-II)** | **6 574 981** | **5 937 532** |
| **IV. KAPITAŁ FUNDUSZU** | **5 367 893** | **5 261 526** |
| 1. Kapitał wpłacony | 37 602 718 | 36 620 273 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -32 234 825 | -31 358 747 |
| **V. DOCHODY ZATRZYMANE** | **692 648** | **471 680** |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 319 568 | 225 211 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 373 080 | 246 469 |
| **VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA** | **514 440** | **204 326** |
| **VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)** | **6 574 981** | **5 937 532** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku** | | | |
|---|---|---|---|
| | **01.01.2025 - 30.06.2025** | **01.01.2024 - 31.12.2024** | **01.01.2024 - 30.06.2024** |
| **I. PRZYCHODY Z LOKAT** | **134 306** | **99 485** | **47 967** |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 44 098 | 40 179 | 23 185 |
| 2. Przychody odsetkowe | 90 202 | 59 177 | 24 406 |
| 3. Dodatnie saldo różnic kursowych | 0 | 124 | 374 |
| 4. Pozostałe | 6 | 5 | 2 |
| **II. KOSZTY FUNDUSZU** | **43 281** | **29 927** | **13 715** |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym: | 28 808 | 23 782 | 11 203 |
| - stała część wynagrodzenia | 28 018 | 23 085 | 10 322 |
| - zmienna część wynagrodzenia | 790 | 697 | 881 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 432 | 596 | 255 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 430 | 322 | 160 |
| 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 | 5 909 | 2 874 | 1 177 |
| 11. Ujemne saldo różnic kursowych | 5 298 | 327 | 6 |
| 12. Pozostałe | 2 404 | 2 026 | 914 |
| **III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO** | **115** | **266** | **26** |
| **IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)** | **43 166** | **29 661** | **13 689** |
| **V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)** | **91 140** | **69 824** | **34 278** |
| **VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)** | **439 942** | **-401** | **132 515** |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 126 611 | 89 818 | 42 160 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 313 331 | -90 219 | 90 355 |
| *z tytułu różnic kursowych* | -26 946 | -1 047 | 358 |
| **VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)** | **531 082** | **69 423** | **166 793** |
| **VIII. PODATEK DOCHODOWY** | **0** | **0** | **0** |

| **Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty<br>Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych)<br>za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku** | | |
|---|---|---|
| | **01.01.2025 - 30.06.2025** | **01.01.2024 - 31.12.2024** |
| **I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO** | **637 449** | **3 837 636** |
| **1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego** | **5 937 532** | **2 099 896** |
| **2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:** | **531 082** | **69 423** |
| a) przychody z lokat netto | 91 140 | 69 824 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 126 611 | 89 818 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 313 331 | -90 219 |
| **3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji** | **531 082** | **69 423** |
| **4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem)** | 0 | 0 |
| a) z przychodów z lokat netto | 0 | 0 |
| 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:** | **106 367** | **3 768 213** |
| a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 982 445 | 4 478 196 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -876 078 | -709 983 |
| **6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)** | **637 449** | **3 837 636** |
| **7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego** | **6 574 981** | **5 937 532** |
| **8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym** | **6 217 517** | **2 558 314** |