

# Allianz Akcji Rynku Złota



|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cel</b>               | Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Produkt</b>           | <p><b>Nazwa:</b> Allianz Akcji Rynku Złota, subfundusz wydzielony w ramach Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Allianz FIO), działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 lipca 2007 (nr RFI 304)</p> <p><b>Identyfikator krajowy:</b> PLFIO000208</p> <p><b>Klasa jednostki:</b> A (reprezentatywna dla jednostek kategorii A1, A2, B, C, D, E, F, I, T oraz Z). Kategorie jednostki różnią się od siebie wysokością opłat.</p> <p><b>Nazwa twórcy produktu:</b> Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. (Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej Allianz).</p> <p><b>Kontakt:</b> tel. 224 224 224, strona internetowa: <a href="http://www.allianz.pl/tfi">www.allianz.pl/tfi</a></p> <p><b>Organ nadzoru nad Towarzystwem:</b> Komisja Nadzoru Finansowego (data wydania zgody na prowadzenie działalności przez Towarzystwo: 19 listopada 2003)</p> <p><b>Data sporządzenia dokumentu:</b> 21-01-2026</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Co to za produkt?</b> | <p><b>Rodzaj:</b> Allianz Akcji Rynku Złota to subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego Allianz FIO, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestorów.</p> <p><b>Cele:</b> Celem subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje przynajmniej 80% aktywów netto w akcje i podobne instrumenty (warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne oraz inne udziałowe papiery wartościowe, certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą). Subfundusz inwestuje głównie w akcje spółek prowadzących działalność w zakresie poszukiwania, wydobywania, przetwarzania lub handlu metalami szlachetnymi (spółki, które w ostatnim zakończonym roku obrotowym lub w trwającym roku obrotowym osiągnęły przychody ze sprzedaży: złota, srebra, palladu lub platyny) oraz w inne fundusze (polskie lub zagraniczne), których podstawową kategorią lokat są akcje spółek opisane powyżej lub które naśladują indeksy oparte o akcje takich spółek. Pozostałą część lokat mogą stanowić listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, depozyty oraz instrumenty rynku pieniężnego oraz akcje spółek innych niż opisane powyżej. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.</p> <p><b>Docelowy inwestor indywidualny:</b> Subfundusz przeznaczony jest dla osób poszukujących alternatywy do samodzielnego inwestowania w akcje oraz oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko zmienności jednostki uczestnictwa, ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych. Zalecany okres inwestowania wynosi minimum 5 lat.</p> <p><b>Możliwość dokonywania wypłat z subfunduszu oraz zamiany jednostek:</b> Inwestor może wypłacić środki na żądanie. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności. Inwestor ma prawo dokonywać zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa pozostałych subfunduszy w ramach Allianz FIO. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Rozdziale III pkt 6, w prospekcie informacyjnym Allianz FIO oraz u dystrybutorów.</p> <p><b>Czas trwania subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:</b> Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.</p> <p><b>Depozytariusz:</b> Depozytariuszem funduszu jest Bank Pekao S.A.</p> <p><b>Dywidendy:</b> Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji są ponownie inwestowane, zwiększając wartość aktywów subfunduszu.</p> <p><b>Informacje dodatkowe:</b> Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o subfunduszu, w tym prospekt informacyjny, sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej <a href="http://www.allianz.pl/tfi">www.allianz.pl/tfi</a>.</p> |

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

1

2

3

4

5

6

7

Niższe ryzykoWyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten subfundusz przez 5 lat.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Allianz Akcji Rynku Złota do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk, w szczególności: operacyjnego, płynności, kontrahenta. Opis tych oraz innych czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale XIV pkt 2, w prospekcie informacyjnym.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki subfunduszu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2017 i sierpniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2019 i lipcem 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2020 i listopadem 2025.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat  
Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

| Scenariusze                   |                                                                                                                                      | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Minimum                       | W tym subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków. |                                        |                                          |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                     | 13 080 PLN                             | 8 020 PLN                                |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                          | -73,8%                                 | -30,7%                                   |
| Scenariusz niekorzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                     | 35 370 PLN                             | 42 000 PLN                               |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                          | -29,3%                                 | -3,4%                                    |
| Scenariusz umiarkowany        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                     | 52 080 PLN                             | 63 490 PLN                               |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                          | 4,2%                                   | 4,9%                                     |
| Scenariusz korzystny          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                     | 115 170 PLN                            | 110 020 PLN                              |
|                               | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                          | 130,3%                                 | 17,1%                                    |

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli TFI Allianz Polska SA nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Możesz ponieść stratę w związku z niewykonaniem zobowiązania przez towarzystwo. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Koszty w czasie.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

|                                         | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach |
|-----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Całkowite koszty                        | 2 818 PLN                              | 10 487 PLN                               |
| Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*) | 5,6%                                   | 3,3%                                     |

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

| Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)            |                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,20% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.                                  | 1 600 PLN                              |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego subfunduszu.                                                                                                                                                                                                                   | 0 PLN                                  |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                        |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 2,21% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów subfunduszu.                                                                                                                                | 1 106 PLN                              |
| Koszty transakcji                                                  | 0,22% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa subfunduszu. | 112 PLN                                |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                        |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                              | 0 PLN                                  |

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 5 lat.

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Z uwagi na przyjętą politykę subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 5 lat.

Inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6, w prospekcie informacyjnym Allianz FIO.

Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Kwota przypadająca Uczestnikowi do wypłaty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa inwestycyjnych może być pomniejszona o podatek od zysków kapitałowych, do pobrania którego Allianz FIO jest zobowiązany jako płatnik.

### Jak mogę złożyć skargę?

Skargi możesz złożyć w następujący sposób:

- telefonicznie, pod numerem Infolinii Allianz 224 224 224,
- mailowo, na adres: [fundusze.tfi@allianz.pl](mailto:fundusze.tfi@allianz.pl),
- pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-72449-31952-JJHCR-10,
- listownie, na adresy TFI Allianz Polska S.A., Agenta Transferowego (ProService Finteco Sp. z o.o.) lub uprawnionego dystrybutora,
- osobiście, w siedzibie Towarzystwa, Agenta Transferowego lub uprawnionego dystrybutora.

Reklamacja podlega rozpatrzeniu w terminie 30 dni od dnia jej złożenia. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, termin ten może zostać przedłużony, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

O wyniku rozpatrzenia reklamacji zostaniesz poinformowany w formie pisemnej, za pośrednictwem telefonu lub poczty elektronicznej.

Zasady składania reklamacji i skarg zostały przedstawione na stronie internetowej Towarzystwa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi), w sekcji „O Allianz”, w zakładce dedykowanej TFI Allianz Polska S.A.

### Inne istotne informacje

Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne i półroczne, dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi), w placówkach dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa subfunduszu można znaleźć na stronie [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Na naszej stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszu
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez subfundusz w okresie 10 lat.