

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Plus, na które składa się:

1. zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 237 138 tys. złotych oraz w pozycjach analitycznych grup składników lokat w tabeli uzupełniającej oraz tabeli dodatkowej;
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 237 488 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 844 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 12 445 tys. złotych;
5. noty objaśniające;
6. informacja dodatkowa.

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

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

Sprawozdanie jednostkowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2022 roku

TABELA GŁÓWNA

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Plus Składniki lokat na dzień 30 czerwca 2022 (w tys. złotych)	30.06.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	9 639	9 604	4,04	10 857	10 852	4,66
Dłużne papiery wartościowe	214 212	208 054	87,53	182 411	179 465	77,10
Instrumenty pochodne	0	52	0,02	0	245	0,11
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	16 367	19 428	8,17	16 367	19 542	8,39
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
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	240 218	237 138	99,76	209 635	210 104	90,26

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach ogółem
IBH1024; ISIN: XS2063297423	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2024-10-10	Zmienne 5,72%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	500 000,00	8	4 030	4 035	1,70
MBHPA25; ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2023-10-16	Zmienne 6,63%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	1 000,00	90	90	91	0,04
MBHPA35; ISIN: PLRHNHP00623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2028-12-20	Zmienne 7,64%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	100 000,00	33	3 306	3 257	1,37
PEOH302; ISIN: PLBPHHP00267	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny SA	Polska	2027-02-24	Zmienne 4,63%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	1 000,00	200	199	202	0,08
PHP0425; ISIN: PLPKOHP00116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2025-04-28	Zmienne 6,45%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	500 000,00	4	2 014	2 019	0,85
Razem										335	9 639	9 604	4,04

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentow y udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								65 243	30 928	29 739	12,50
a) Obligacje								65 243	30 928	29 739	12,50
ARH0623; ISIN: PLARHCM00073	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	2023-06-14	Zmienne 10,06%	1 000,00	1 500	1 500	1 515	0,64
ARH0722; ISIN: PLARHCM00065	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	2022-07-13	Zmienne 8,22%	1 000,00	4 490	4 510	4 572	1,92
ATL0922; ISIN: PLATAL000152	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2022-09-11	Zmienne 6,70%	1 000,00	3 600	3 617	3 656	1,54
BSW0323; ISIN: PLSBRIR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2023-03-29	n/d	100,00	15 000	1 500	0	0,00
DOM1222; ISIN: PLDMDVL00079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DOM Development SA	Polska	2022-12-15	Zmienne 8,63%	1 000,00	2 000	2 000	2 009	0,85
DVL0523; ISIN: PLLCRPO0165	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia S.A. (ex: LC Corp S.A.)	Polska	2023-05-22	Zmienne 10,25%	1 000,00	3 500	3 500	3 552	1,49
ECH0423; ISIN: PLECHPS00308	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2023-04-11	Zmienne 9,44%	10 000,00	200	2 000	2 041	0,86
ECH1022; ISIN: PLECHPS00233	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Echo Investment SA	Polska	2022-10-11	Zmienne 8,09%	100,00	3 840	382	390	0,16
IDS1022; ISIN: PLO000500070	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stałe 5,75%	1 000,00	3	3	3	0,00
LKD0623; ISIN: PLO212700010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	2023-06-12	Zmienne 10,35%	1 000,00	2 000	2 000	1 978	0,83
MLP0523; ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,544%	1 000,00	500	2 140	2 361	0,99
MLX0715; ISIN: PLMLMSK00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Milmex Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	Polska	2013-10-30	n/d	1 000,00	250	250	0	0,00
MVP0223; ISIN: PLO229500015	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Marvipol Development S.A	Polska	2023-02-11	Zmienne 8,02%	1 000,00	4	4	4	0,00
PKN0623E; ISIN: XS1429673327	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic Price (BGN) EUR	Orlen Capital AB	Szwecja	2023-06-07	Stałe 2,50%	1 000,00	250	1 085	1 168	0,49

PKN0722; ISIN: PLPKN0000190	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-07-13	Zmienne 4,24%	100,00	24 106	2 435	2 447	1,03
PS0123; ISIN: PLO000110151	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stałe 2,50%	1 000,00	100	102	99	0,04
ROB0323; ISIN: PLROBYG00255	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 7,57%	1 000,00	3 900	3 900	3 944	1,66
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								189 891	183 284	178 315	75,03
a) Obligacje								189 891	183 284	178 315	75,03
ABE1023; ISIN: PLAB00000068	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2023-10-23	Zmienne 8,38%	10 000,00	200	2 017	2 028	0,85
ALR0924; ISIN: PLALIOR00094	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2024-09-26	Zmienne 7,93%	1 000,00	1 700	1 702	1 724	0,73
ARH0324; ISIN: PLO221800090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	2024-03-15	Zmienne 9,98%	1 000,00	2 000	2 000	2 025	0,85
ATL1023; ISIN: PLATAL000194	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2023-10-05	Zmienne 6,71%	1 000,00	1 106	1 106	1 108	0,47
BOS0724; ISIN: PLBOS0000191	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2024-07-11	Zmienne 5,28%	1 000,00	4 000	4 011	3 996	1,68
BSW0424; ISIN: PLSBRIR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2024-04-17	n/d	100,00	17 000	1 692	0	0,00
CCC0626; ISIN: PLCCC0000081	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	CCC SA	Polska	2026-06-17	Zmienne 11,78%	1 000,00	1 555	1 555	1 496	0,63
CPS0227; ISIN: PLCFRPT00054	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Cyfrowy Polsat SA	Polska	2027-02-12	Zmienne 5,35%	1 000,00	135	136	134	0,06
CPS0426; ISIN: PLCFRPT00047	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Cyfrowy Polsat SA	Polska	2026-04-27	Zmienne 7,66%	1 000,00	3 190	3 209	3 171	1,33
DEK1023; ISIN: PLDEKPL00099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dekpol S.A.	Polska	2023-10-28	Zmienne 10,83%	1 000,00	3 053	3 054	3 116	1,31
DNP1023; ISIN: PLDINPL00045	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dino Polska S.A.	Polska	2023-10-06	Zmienne 6,14%	1 000,00	1 844	1 846	1 873	0,79
DNP1025; ISIN: PLO226400011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dino Polska S.A.	Polska	2025-10-20	Zmienne 6,71%	1 000,00	2 000	2 000	2 026	0,85

DOM0526; ISIN: PLDMDVL00145	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DOM Development SA	Polska	2026-05-12	Zmienne 7,89%	1 000,00	160	160	160	0,07
DOM0925; ISIN: PLDMDVL00103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DOM Development SA	Polska	2025-09-25	Zmienne 6,56%	1 000,00	1 750	1 760	1 770	0,74
DS0432; ISIN: PL0000113783	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2032-04-25	Stałe 1,75%	1 000,00	5 000	3 385	3 231	1,36
DS1030; ISIN: PL0000112736	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-10-25	Stałe 1,25%	1 000,00	5 000	4 482	3 331	1,40
DVL1023; ISIN: PLO112300010	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Develia S.A. (ex: LC Corp S.A.)	Polska	2023-10-06	Zmienne 8,18%	1 000,00	1 000	1 005	1 019	0,43
ERB0925; ISIN: PLERBUD00079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Erbud SA	Polska	2025-09-23	Zmienne 7,35%	1 000,00	2 150	2 150	2 153	0,91
FMF0624; ISIN: PLFAMUR00053	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Famur SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 9,84%	1 000,00	2 000	2 000	1 987	0,83
FMF1126; ISIN: PLFAMUR00061	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Famur SA	Polska	2026-11-03	Zmienne 9,05%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,42
FPC0631; ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 7,37%	1 000,00	16 500	16 163	15 443	6,50
GTC1123; ISIN: PLGTC0000318	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2023-11-04	Stałe 10,30%	1 000,00	3 500	3 500	3 542	1,49
INP1025; ISIN: PLINPRO00056	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Inpro SA	Polska	2025-10-07	Zmienne 7,85%	1 000,00	1 020	1 020	1 018	0,43
KGH0624; ISIN: PLKGHM000033	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kghm Polska Miedź SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 8,42%	1 000,00	5 000	5 000	4 994	2,10
KGH0629; ISIN: PLKGHM000041	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kghm Polska Miedź SA	Polska	2029-06-27	Zmienne 8,89%	1 000,00	1 000	1 016	991	0,42
KRU0226; ISIN: PLKRRK0000622	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kruk SA	Polska	2026-02-18	Stałe 4,20%	100,00	1 774	177	160	0,07
KRU0627; ISIN: PLO163600011	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kruk SA	Polska	2027-06-28	Zmienne 10,67%	1 000,00	2 500	2 500	2 519	1,06
KRU0924; ISIN: PLKRRK0000572	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kruk SA	Polska	2024-09-02	Zmienne 10,06%	100,00	144	14	15	0,01
KRU1023; ISIN: PLKRRK0000523	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kruk SA	Polska	2023-10-12	Zmienne 8,42%	1 000,00	1 900	1 900	1 955	0,82

KRU1123; ISIN: PLKRR0000531	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Kruk SA	Polska	2023-11-17	Zmienne 10,00%	100,00	8 563	854	882	0,37
LKD0924; ISIN: PLO212700036	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Lokum Deweloper S.A.	Polska	2024-09-05	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 900	1 900	1 894	0,80
LPP1224; ISIN: PLLPP0000060	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 8,09%	1 000,00	5 000	5 000	4 925	2,07
MBK0125; ISIN: PLBRE0005185	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	m Bank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 5,20%	100 000,00	31	3 103	3 145	1,32
MBK1028; ISIN: PLBRE0005193	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	m Bank SA	Polska	2028-10-10	Zmienne 6,99%	500 000,00	8	4 020	3 984	1,69
MIL0129; ISIN: PLBIG0000461	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 5,70%	500 000,00	4	2 000	1 967	0,83
MLP0225; ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	2025-02-19	Zmienne 2,489%	1 000,00	225	1 026	1 065	0,45
MLP0524; ISIN: PLMLPGR00090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	2024-05-17	Zmienne 2,089%	1 000,00	250	1 165	1 177	0,50
MVP0524; ISIN: PLO229500049	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Marvipol Development S.A	Polska	2024-05-10	Zmienne 11,05%	1 000,00	750	753	758	0,32
MVP1024; ISIN: PLO229500056	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Marvipol Development S.A	Polska	2024-10-21	Zmienne 10,30%	1 000,00	2 500	2 500	2 534	1,06
PBX0625; ISIN: PLPKBEX00106	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.	Polska	2025-06-11	Zmienne 9,64%	1 000,00	500	500	501	0,21
PEO1027; ISIN: PLPEKAO00289	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Pekao SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 7,62%	1 000,00	2 943	2 950	2 926	1,23
PEO1028; ISIN: PLPEKAO00297	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Pekao SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,28%	500 000,00	8	4 040	4 021	1,69
PFR0324; ISIN: PLPFR0000019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	2024-03-29	Stałe 1,375%	1 000 000,00	10	9 431	9 064	3,81
PHN1224; ISIN: PLO198500012	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Polski Holding Nieruchomości SA	Polska	2024-12-10	Zmienne 9,92%	1 000,00	3 000	3 000	3 043	1,28
PKN0331; ISIN: PLO037100016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2031-03-25	Stałe 2,975%	100 000,00	20	1 989	1 388	0,58

PKO0328; ISIN: PLPKO0000107	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 5,60%	500 000,00	2	1 001	988	0,42
PKO0827; ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 5,50%	100 000,00	48	4 807	4 840	2,04
PLY1226; ISIN: PLO266100018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o. (grupa Play)	Polska	2026-12-11	Zmienne 8,74%	500 000,00	12	6 000	6 011	2,53
PS0424; ISIN: PL0000111191	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-04-25	Stałe 2,50%	1 000,00	100	102	92	0,04
PZU0727; ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 5,20%	100 000,00	30	3 000	3 023	1,27
ROB1224; ISIN: PLO151700013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2024-12-04	Zmienne 9,75%	100 000,00	10	1 000	996	0,42
RON0424; ISIN: PLRNSER00201	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Ronson Europe NV	Polska	2024-04-02	Zmienne 9,29%	1 000,00	3 000	3 004	2 997	1,26
RON0425; ISIN: PLRNSER00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Ronson Europe NV	Polska	2025-04-15	Zmienne 9,65%	1 000,00	1 644	1 644	1 619	0,68
SNS0628; ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic Price (BGN) EUR	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stałe 2,50%	1 000,00	400	1 799	1 537	0,65
SPL0428; ISIN: PLBZ00000275	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Santander Bank Polska S.A.	Polska	2028-04-05	Zmienne 6,65%	500 000,00	8	3 892	3 983	1,67
UNI0324; ISIN: PLO123300017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Unibep SA	Polska	2024-03-31	Zmienne 8,31%	100,00	11 100	1 110	1 121	0,47
UNI1124; ISIN: PLO123300025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Unibep SA	Polska	2024-11-24	Zmienne 10,15%	100,00	20 000	2 000	2 003	0,84
VIC0125; ISIN: PLVCTDM00132	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Victoria Dom SA	Polska	2025-01-11	Zmienne 10,65%	1 000,00	500	500	503	0,21
VID0624; ISIN: PLVCTDM00116	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Victoria Dom SA	Polska	2024-06-23	Zmienne 12,64%	1 000,00	972	972	955	0,40
VID1023; ISIN: PLVCTDM00108	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Victoria Dom SA	Polska	2023-10-30	Zmienne 11,93%	1 000,00	1 722	1 722	1 773	0,75
WBE1023; ISIN: PLO214400015	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	WB Electronics SA	Polska	2023-10-27	Zmienne 8,30%	1 000,00	4 500	4 500	4 610	1,94
WZ0124; ISIN: PL0000107454	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	50	50	50	0,02

WZ0524; ISIN: PL0000110615	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	4 800	4 795	4 768	2,01
WZ0525; ISIN: PL0000111738	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-05-26	Zmienne 6,68%	1 000,00	6 050	6 042	5 950	2,50
WZ1126; ISIN: PL0000113130	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	15 000	14 877	14 558	6,12
WZ1129; ISIN: PL0000111928	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	50	49	47	0,02
WZ1131; ISIN: PL0000113213	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2031-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	5 000	4 627	4 630	1,95
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 619 456,1300	0	51	0,02
Forward EUR PLN 15.07.2022 (FXEURPLN15072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	m Bank SA	Polska	EUR	1 525 446,0600	0	49	0,02
Forward EUR PLN 15.07.2022 (FXEURPLN15072022N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	m Bank SA	Polska	EUR	2 190	0	0	0,00
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	30 606,6900	0	-1	0,00
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	61 213,3800	0	3	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0	0	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				13 592	16 367	19 428	8,17
Allianz Obligacji FIZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Obligacji FIZ	13 592	16 367	19 428	8,17

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	16 513	25 597	24 510	10,31
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Kapitałowa mbank	10 476	4,41
Grupa Kapitałowa PKN Orlen	5 003	2,11
Grupa Kapitałowa PKO BP	7 847	3,30
Grupa Kapitałowa PZU S.A.	11 895	5,00

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
ABE1023; ISIN: PLAB00000068	2 028	0,85
DS0432; ISIN: PL0000113783	3 231	1,36
FMF1126; ISIN: PLFAMUR00061	1 002	0,42
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N001)	-1	0,00
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N002)	3	0,00
KRU0627; ISIN: PLO163600011	2 519	1,06
LPP1224; ISIN: PLLPP0000060	4 925	2,07
MLP0225; ISIN: PLMLPGR00058	1 065	0,45
MLP0523; ISIN: PLMLPGR00041	2 361	0,99
MLP0524; ISIN: PLMLPGR00090	1 177	0,51
PBX0625; ISIN: PLPKBEX00106	501	0,21
PEO1027; ISIN: PLPEKAO00289	2 535	1,07
PEO1028; ISIN: PLPEKAO00297	503	0,21
PFR0324; ISIN: PLPFR0000019	9 064	3,81
PKN0331; ISIN: PLO037100016	1 388	0,58
WZ0124; ISIN: PL0000107454	50	0,02
WZ0524; ISIN: PL0000110615	99	0,04
WZ0525; ISIN: PL0000111738	983	0,41

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Plus Bilans na dzień 30 czerwca 2022 (w tys. złotych)		
	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	237 714	232 787
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	456	22 583
2. Należności	120	100
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	130 579	67 671
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	106 559	142 433
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	226	7 744
III. Aktywa netto (I-II)	237 488	225 043
IV. Kapitał funduszu	170 222	156 933
1. Kapitał wpłacony	3 250 613	3 199 832
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 080 391	-3 042 899
V. Dochody zatrzymane	72 787	68 757
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	70 692	66 847
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 095	1 910
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-5 521	-647
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	237 488	225 043
Liczba jednostek uczestnictwa	1 331 676,3526	1 260 781,6476
A	331 798,1513	181 990,1624
A1	557 111,7559	557 111,7559
A2	n/d	63 074,5843
B	7 223,5618	5 766,9556
C	430 882,8633	449 462,4471
D	3 199,7248	2 334,3615
I	1 460,2955	1 041,3808
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A	175,56	176,53
A1	171,93	172,36
A2	n/d	161,61
B	183,12	183,95
C	188,61	189,13
D	189,70	189,98
I	174,70	175,58

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa prezentowaną w PLN.

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Plus Rachunek wyniku z operacji (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku			
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
I. Przychody z lokat	5 033	4 810	2 300
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	518	358
2. Przychody odsetkowe	5 033	4 292	1 942
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	1 188	1 456	773
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	901	1 258	598
- stała część wynagrodzenia	901	1 258	598
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	33	47	22
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	36	50	25
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	1	2	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	156	0	78
12. Pozostałe	61	99	50
Opłaty dla agenta transferowego	51	81	40
Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych	7	11	7
Opłaty za licencje	3	6	3
Opłaty bankowe	0	1	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 188	1 456	773
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 845	3 354	1 527
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4 689	-337	1 465
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	185	-2 172	-10
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-4 874	1 835	1 475
- z tytułu różnic kursowych	145	95	-21
VII. Wynik z operacji	-844	3 017	2 992
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-0,63	2,39	2,52
A	-0,97	2,05	2,30
A1	-0,44	2,53	2,52
A2	-0,58	2,36	2,35
B	-0,83	2,31	2,48

C	-0,53	2,89	2,78
D	-0,28	3,14	2,93
I	-0,88	2,18	2,35
T	n/d	0,99	0,99

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa prezentowanym w PLN.

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Plus Zestawienie zmian w aktywach netto (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku		
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Zmiana wartości aktywów netto	12 445	22 261
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	225 043	202 782
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-844	3 017
a) przychody z lokat netto	3 845	3 354
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	185	-2 172
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4 874	1 835
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-844	3 017
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	1 900
a) z przychodów z lokat netto	0	1 900
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:	13 289	21 144
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	50 781	39 494
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-37 492	-18 350
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	12 445	22 261
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	237 488	225 043
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	241 031	211 265
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	70 894,7050	91 230,2130
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	70 894,7050	91 230,2130
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	287 939,0194	619 121,1098
A	277 161,1840	157 922,0895
A1	0,0000	0,0000
A2	0,0000	0,0000
B	1 686,0374	1 652,1998
C	6 236,2772	453 406,7142
D	983,6280	459,3053
I	1 871,8928	530,2088
T	0,0000	5 150,5922
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	217 044,3144	527 890,8968
A	127 353,1951	78 126,6686
A1	0,0000	0,0000
A2	63 074,5843	0,0000
B	229,4312	984,1433
C	24 815,8610	23 126,5661
D	118,2647	6,0574
I	1 452,9781	151,1260
T	0,0000	425 496,3354
c) saldo zmian	70 894,7050	91 230,2130
A	149 807,9889	79 795,4209

A1	0,0000	0,0000
A2	-63 074,5843	0,0000
B	1 456,6062	668,0565
C	-18 579,5838	430 280,1481
D	865,3633	453,2479
I	418,9147	379,0828
T	0,0000	-420 345,7432
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 331 676,3526	1 260 781,6476
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	24 708 940,7112	24 421 001,6918
A	22 787 175,5906	22 510 014,4066
A1	557 111,7559	557 111,7559
A2	63 074,5843	63 074,5843
B	159 172,2174	157 486,1800
C	506 172,6721	499 936,3949
D	206 811,8789	205 828,2509
I	3 064,3996	1 192,5068
T	426 357,6124	426 357,6124
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	23 377 264,3586	23 160 220,0442
A	22 455 377,4393	22 328 024,2442
A1	0,0000	0,0000
A2	63 074,5843	0,0000
B	151 948,6556	151 719,2244
C	75 289,8088	50 473,9478
D	203 612,1541	203 493,8894
I	1 604,1041	151,1260
T	426 357,6124	426 357,6124
c) saldo zmian	1 331 676,3526	1 260 781,6476
A	331 798,1513	181 990,1624
A1	557 111,7559	557 111,7559
A2	0,0000	63 074,5843
B	7 223,5618	5 766,9556
C	430 882,8633	449 462,4471
D	3 199,7248	2 334,3615
I	1 460,2955	1 041,3808
T	0,0000	0,0000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	nie dotyczy	nie dotyczy
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego*	176,53	174,49
a) A	176,53	174,49
b) A1	172,36	173,07
c) A2	161,61	160,84

d) B	183,95	181,64
e) C	189,13	186,25
f) D	189,98	186,84
g) I	175,58	173,40
h) T	n/d	174,67
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego*	175,56	176,53
a) A	175,56	176,53
b) A1	171,93	172,36
c) A2	n/d	161,61
d) B	183,12	183,95
e) C	188,61	189,13
f) D	189,70	189,98
g) I	174,70	175,58
h) T	n/d	n/d
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*	-0,55	1,17
a) A	-0,55	1,17
b) A1	-0,25	-0,41
c) A2	-0,35	0,48
d) B	-0,45	1,27
e) C	-0,27	1,55
f) D	-0,15	1,68
g) I	-0,50	1,26
h) T	n/d	0,57
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym**	174,58	174,45
a) A	174,58	174,45
b) A1	170,75	171,39
c) A2	160,10	160,70
d) B	182,02	181,60
e) C	187,37	186,21
f) D	188,34	186,81
g) I	173,70	173,35
h) T	n/d	174,64
- data wyceny	2022-05-10	2021-01-14
A	2022-05-10	2021-01-08
A1	2022-05-10	2021-04-27
A2	2022-05-10	2021-04-27
B	2022-05-10	2021-01-08
C	2022-05-10	2021-01-08
D	2022-05-09	2021-01-08
I	2022-05-10	2021-01-08
T	n/d	2021-01-08

5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*	177,13	177,00
a) A	177,13	177,00
b) A1	173,02	174,76
c) A2	162,23	162,41
d) B	184,60	184,38
e) C	189,88	189,43
f) D	190,76	190,23
g) I	176,19	176,00
h) T	n/d	175,85
- data wyceny*	2022-02-21	2021-09-16
A	2022-02-21	2021-09-16
A1	2022-02-21	2021-04-22
A2	2022-02-21	2021-04-22
B	2022-02-21	2021-09-14
C	2022-02-21	2021-09-23
D	2022-02-21	2021-10-01
I	2022-02-21	2021-09-16
T	n/d	2021-09-16
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym*	175,56	176,51
a) A	175,56	176,51
b) A1	171,93	172,35
c) A2	n/d	161,60
d) B	183,12	183,93
e) C	188,61	189,11
f) D	189,70	189,96
g) I	174,70	175,56
h) T	n/d	n/d
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto**, w tym:	0,86	0,69
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,75	0,60
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03	0,02
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,03	0,02
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego

*Dane dla jednostek uczestnictwa kategorii A.

**Dane w ujęciu rocznym

Noty objaśniające

Nota I – Polityka Rachunkowości

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są zgodnie z następującymi regulacjami:

1. Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.),
2. Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 z późn. zm.),
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859),
4. Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2020.2436),
5. Zapisy Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz Statutu.

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym

1. Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.
2. Sprawozdanie jednostkowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz o liczbie jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

1. Podstawą zapisu w księgach rachunkowych Funduszy/Subfunduszy są dowody księgowe.
2. Operacje dotyczące Funduszy/Subfunduszy ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszy/Subfunduszy w okresie, którego dotyczą.
3. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszy/Subfunduszy według ceny nabycia z uwzględnieniem prowizji maklerskiej. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie mają wartość nabycia równą zero. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie.
4. Składniki lokat Funduszy/Subfunduszy otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
5. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą FIFO (Highest In First Out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Tak zastosowana metoda wyliczania zysku lub straty ze zbycia lokat nie ma zastosowania do składników lokat będących przedmiotem transakcji pożyczki papierów wartościowych jak również do papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupienia.
6. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
7. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 5.
8. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
9. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy

- kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru. Niewykorzystane prawo poboru uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
10. Należną dywidendę z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy
 11. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
 12. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
 13. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych funduszu w dacie zawarcia umowy.
 14. Nabycie lub zbycie składników lokat przez fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w rozdziałach opisujących Wycenę Aktywów Funduszu (oraz Subfunduszy) statutów Funduszy/Subfunduszy oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
 15. Operacje dotyczące Funduszy/Subfunduszy ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych funduszu. Jeżeli operacje dotyczące funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu - ich wartość określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do EUR.
 16. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy oraz inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe
 17. Koszty pokrywane przez Fundusze/Subfundusze opisane są w statutach Funduszy w rozdziałach dot. rodzajów, maksymalnej wysokości, sposobu kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusze/Subfundusze, w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.
Koszty, których, zgodnie z wymogami przewidzianymi dla pracowniczych programów emerytalnych, o których mowa w art. 13a ust. 1 ustawy o pracowniczych programach emerytalnych w związku z art. 50 ust. 1 – 5 ustawy z 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych, w części przypadającej na jednostki uczestnictwa kategorii (do tej kategorii wnoszone są składki pracowników do funduszu inwestycyjnego w ramach zakładowych pracowniczych programów emerytalnych) pokrywane są przez TFI.
W szczególności są to koszty:
 - Koszty przeglądu i badania
 - Koszty licencji
 - Koszty usług prawnychKoszty i wydatki związane z działalnością prowadzoną przez poszczególne Subfundusze Allianz Plan Emerytalny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pokrywane są na zasadach określonych w art. 50 ustawy z 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych. Kwoty kosztów do wyznaczenia ewentualnego przekroczenia limitów pobierane są z odpowiednich kont do ewidencji kosztów (saldo kont zawierają urealnienia rezerw wykonanych w roku bieżącym, a dotyczących lat ubiegłych). Oznacza to, że wartości kosztów do wyliczenia limitów pobierane są narastająco od początku roku.
Średnia Wartości Aktywów Netto wyliczana jest wg stanu aktywów na koniec dnia wyceny, po wgraniu raportu agenta transferowego. Przy wyliczaniu średniej Wartości Aktywów Netto uwzględniane są dni wolne i weekendy. Dla dni, w których nie była dokonywana wycena, WAN do wyliczenia Średniej Wartości Aktywów Netto pobierany jest z ostatniego dostępnego dnia wyceny. Średnia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu dla kategorii jednostek uczestnictwa liczona jest analogicznie jak opisana powyżej Średnia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
Liczba dni, na którą będzie dzielona suma średnich Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu to ilość dni od początku roku do poprzedniego otwartego dnia (jeśli dziś jest dzień D,

to liczba dni w mianowniku do wyliczenia średniej powinna być równa liczbie dni w roku do dnia D-1, łącznie z nim).

W przypadku limitu wyrażonego % WAN kwota limitu w danym dniu wyliczana będzie proporcjonalnie, proporcją dni od początku roku do ilości dni w danym roku (365 lub 366), tj. limit będzie rósł proporcjonalnie każdego dnia, czyli w dniu 01/01 w roku nieprzeszłym limit będzie wyliczony następująco: $(\text{średni WAN} * \%) / 365 * 1$, w dniu 02/01 w roku nieprzeszłym limit będzie wyliczony następująco: $(\text{średni WAN} * \%) / 365 * 2$; w dniu 30/01 w roku nieprzeszłym limit będzie wyliczony następująco: $(\text{średni WAN} * \%) / 365 * 30$ itd.

W przypadku limitu wyrażonego kwotowo kwota limitu w danym dniu wyliczana będzie proporcjonalnie, proporcją dni od początku roku do ilości dni w danym roku (365 lub 366), tj. limit będzie rósł proporcjonalnie każdego dnia, czyli jeśli limit łączny na rok to 20 000,00 to 01/01 w roku nieprzeszłym limit wyniesie $20\,000 / 365 * 1$, 02/01 w roku nieprzeszłym limit wyniesie $20\,000 / 365 * 2$; 30/01 w roku nieprzeszłym limit wyniesie $20\,000 / 365 * 30$ itd.

Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Funduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.

Rezerwy na koszty oraz Wynagrodzenie Towarzystwa naliczane są w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Dla funduszy otwartych na początku każdego miesiąca ustalone podstawy kosztów zarachowywanych na każdy Dzień Wyceny. Postawy potwierdzane są przez Depozytariusza.

Dla funduszy zamkniętych wysokość rezerw kosztowych ustalana jest na każdy Dzień Wyceny.

Postawą kosztów jest wartość płatności (dokonanej na podstawie faktury lub wynikającej z umowy) dokonanej w poprzednim okresie rozliczeniowym dotyczącej danego kosztu.

TFI może w drodze uchwały Zarządu podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów i wydatków związanych z działalnością prowadzoną przez poszczególne Subfundusze / Fundusze.

18. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa / zbycia i odkupienia certyfikatów inwestycyjnych przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii / certyfikat inwestycyjny danej kategorii wyznaczonej zgodnie z ustępnym 19.
19. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii / certyfikat inwestycyjny danej kategorii w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z ust. 18.
20. Jednostki Uczestnictwa / Certyfikaty inwestycyjne odkupywane są przez Fundusz zgodnie z zasadą FIFO (Highest In First Out), co oznacza, iż w pierwszej kolejności są odkupywane Jednostki Uczestnictwa / Certyfikaty inwestycyjne nabyte przez Uczestnika Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa / certyfikat inwestycyjny.
21. Działając zgodnie z brzmieniem art. 146 ust. 7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to Towarzystwo. Obowiązek ten Towarzystwo realizuje poprzez naliczanie w funduszu inwestującym pełnej kwoty opłaty za zarządzanie w wysokości określonej statutem lub Uchwałą Zarządu, a następnie korygowanie jej w części odpowiadającej wartości instrumentu funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący o wartość opłaty za zarządzanie pobieranej w funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.
W przypadku, gdyby w funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący, pobrane zostało wynagrodzenie zmienne od wyników Towarzystwa w zakresie zarządzania tym funduszem, to

wysokość tego wynagrodzenia w części naliczonej od aktywów zainwestowanych w ten fundusz przez fundusz inwestujący zostanie potrącona z rezerwy na stałą opłatę za zarządzanie.

Obowiązek ustawowy realizowany będzie w każdym oficjalnym dniu wyceny poczynając od pierwszej wyceny oficjalnej funduszu inwestującego, następującej po dniu nabycia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.

Pomniejszenie opłaty liczone jest od dnia nabycia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.

Pomniejszenie opłaty przestaje być naliczane od dnia umorzenia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.

Metody wyceny, przyjęte kryterium wyboru rynku, w tym systemu notowań

§ 1

1. Aktywa Funduszu / Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu / Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny.
3. Na Dzień Wyceny Fundusz / Subfundusz dokonuje:
 - wyceny Aktywów Funduszu/ Subfunduszu,
 - ustalenia wartości zobowiązań Funduszu,
 - ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych,
 - ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu / Subfunduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadająca na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu w Dniu Wyceny przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych podzieloną przez ilość / liczbę danej kategorii jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wyceny. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wyceny nie są uwzględniane zmiany w kapitale wpłaconym / wypłaconym ujęte w rejestrze uczestników w Dniu Wyceny.
6. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
 - 6.1. cenę z aktywnego rynku (**poziom 1 hierarchii wartości godziwej**);
 - 6.2. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (**poziom 2 hierarchii wartości godziwej**);
 - 6.3. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modeli wyceny opartych o dane nieobserwowalne (**poziom 3 hierarchii wartości godziwej**).
7. -- Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny.
8. Modele i metody wyceny składników lokat, o których mowa w pkt 6.2 i 6.3 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Uzgodnienie modelu lub metody wyceny Aktywa Funduszu przeprowadza się przed wprowadzeniem danego Aktywa po raz pierwszy do portfela Funduszu lub przed zastosowaniem po raz pierwszy nowej (zmienionej) metody lub modelu wyceny.
9. Modele wyceny składników lokat, o których mowa w pkt 6.2 i 6.3 podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz w roku.
10. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:

- 1) pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu oraz
 - 2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
- dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywa.
11. Księgi rachunkowe Funduszu / Subfunduszu prowadzone są w walucie polskiej.

§ 2

Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Z zastrzeżeniem zapisów dotyczących lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku, zgodnie z postanowieniami poniższych punktów, będą wyceniane następujące kategorie lokat Funduszu:
 - 1) akcje;
 - 2) prawa do akcji;
 - 3) prawa poboru;
 - 4) kwity depozytowe;
 - 5) listy zastawne;
 - 6) warranty subskrypcyjne;
 - 7) dłużne papiery wartościowe;
 - 8) instrumenty pochodne;
 - 9) certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w następujący sposób:
 - 1) według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego:
 - a) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat,
 - b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,
 - c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego;
 - 2) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;
 - 3) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt. 1) i 2), a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży – do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych wiarygodnych ofert kupna i sprzedaży; z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne,
 - 4) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena wyznaczona zgodnie z pkt. 1), 2) i 3), lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, to do wyceny przyjmuje się wartość z poprzedniego Dnia Wyceny; skorygowaną w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w drodze wyceny, w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącą się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
 - 5) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez

- rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z § 1 ust. 6
- 6) w przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Przy wyborze rynku głównego dla danego składnika lokat, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarby Państw, Fundusz będzie kierował się następującymi zasadami:
- a) wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego,
 - b) kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
 - c) w przypadku, gdy papier wartościowy nowej emisji wprowadzany jest do obrotu w momencie niepozwalającym na dokonanie porównania w okresie wskazanym w punkcie b), to wycena tego papieru wartościowego opiera się o rynek, w którym jako pierwszym ustalona została cena, zgodnie z pkt. 1), 2) i 3),
 - d) w przypadku, gdy niemożliwe jest ustalenie rynku głównego zgodnie ppkt. a), b), c) dopuszcza się, do momentu kolejnego wyboru rynku, przyjęcie za wartość godziwą cenę instrumentu udostępnioną przez serwis informacyjny Bloomberg (wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN). Jeżeli wartość BGN nie jest publikowana z uwagi na bliski termin wykupu, po uzgodnieniu z Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej,
 - e) dla instrumentów dłużnych innych niż emitowane przez Skarb Państwa, gdy niemożliwe jest ustalenie rynku głównego zgodnie ppkt. a), b), c), d) i których kwotowania dostępne są w systemach brokerskich pobierane są kwotowania z ostatniej sesji matchingowej w takim systemie; lista zatwierdzonych przez Towarzystwo systemów brokerskich znajduje się w załączniku nr 4 do niniejszej polityki Bloomberg Generic Prices (BGN) jest to cena określona przez Bloomberg'a, uznana rynkowo cena instrumentu finansowego (ang. „market consensus pricing”). Jest to cena ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców. Klasyfikowana jest jako poziom 1 hierarchii wartości godziwej.
- Za składniki lokat notowane na aktywnym rynku uznaje się składniki lokat, dla których rynek główny wyznaczony został zgodnie z ppkt. a)- e).
- 7) Na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego przeprowadzana jest analiza aktywności rynku dla każdego instrumentu finansowego znajdującego się w portfelu lokat Funduszu i obowiązuje przez cały następny miesiąc kalendarzowy.
- Do analizy przyjmowane są wyłącznie rynki, dla których ceny są publikowane w Autoryzowanych Serwisach Informacyjnych.
- 8) Kryterium aktywności rynków:
- a) Dla papierów udziałowych badany jest średni obrót z ostatnich trzech miesięcy i średni obrót z ostatnich sześciu miesięcy. Następnie stan posiadania danego papieru odnoszony jest kolejno do obrotu z ostatnich trzech miesięcy i z ostatnich sześciu miesięcy i sprawdzane jest czy upłynnienie może nastąpić w ciągu 252 dni roboczych. Jeśli w wyniku analizy okaże się, że upłynnienie może przekroczyć 252 dni robocze wówczas, ciągu 5 dni roboczych następuje uzgodnienie sposobu wyceny z Depozytariuszem. W kolejnym miesiącu ponownie następuje analiza czy nie pojawił się aktywny rynek,
 - b) Dla polskich dłużnych instrumentów skarbowych rynek Treasury BondSpot Poland z uwagi na hurtowy charakter uznaje się za rynek aktywny,
 - c) Dla papierów dłużnych, innych niż emitowane przez Skarb Państwa, uznaje się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego jeżeli wolumen obrotu na rynkach, na których notowany jest dany papier wartościowy, w okresie 1 miesiąca poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego stanowi minimum 5% zaangażowania Towarzystwa w dany instrument finansowy,

- d) Bony skarbowe bez względu na rynek i segment notowań klasyfikowane są do rynku nieaktywnego,
 - e) Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce, dla których istnieją rynki aktywne oraz jednocześnie dostępne są wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, podstawowym sposobem wyceny jest NAV a w przypadku jego braku do wyceny przyjmuje się ceny z rynków aktywnych.
- 9) Dla dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych w PLN przez Skarb Państwa, notowanych na rynku Treasury Bond Spot, dla których organizowana jest sesja fixingowa (16.30), rynkiem głównym jest Treasury Bond Spot.
Dla papierów wyemitowanych w PLN przez Skarb Państwa, dla których nie jest organizowana procedura fixing zastosowana zostanie wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN).
Jeżeli wartość BGN nie jest publikowana z uwagi na bliski termin wykupu, po uzgodnieniu z Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej, w innym przypadku obligacje będą wyceniane za pomocą modelu zgodnie z § 1 ust. 6 pkt. 6.2 i 6.3.
- 10) Dla dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarby Państw w walucie innej niż PLN, dla których udostępniane są ceny w serwisie informacyjnym Bloomberg rynkiem głównym jest wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN) Jeżeli wartość BGN nie jest publikowana z uwagi na bliski termin wykupu, po uzgodnieniu z Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej, w innym przypadku obligacje będą wyceniane za pomocą modelu zgodnie z § 1 ust. 6 pkt. 6.2 i 6.3.
- 11) Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
- 12) Do momentu ustalenia ceny papieru wartościowego nowej emisji zgodnie z postanowieniami powyższymi, na potrzeby wyceny przyjmuje się, że jego wartość jest równa wartości nabycia, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- 13) Kontrakty terminowe, notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących pożyczek papierów wartościowych, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczanej na podstawie z § 1 ust. 6, pkt. 6.2 w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3 w szczególności w oparciu o model wartości likwidacyjnej.
- 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
 - a) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt. 5) poniżej. Dodatkowo, dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z Aktywnego Rynku,
 - b) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę

- wartości godziwej dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej – wyznaczanej na podstawie z § 1 ust. 6, pkt. 6.2 w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3 w szczególności w oparciu o model wartości likwidacyjnej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 5) poniżej;
- c) przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
- 3) akcje i kwity depozytowe:
- a) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku,
- b) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku, do wyceny przyjmuje się wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi. W pierwszej kolejności przyjmuje się wartość podaną przez serwis Reuters. W przypadku braku możliwości wykorzystania serwisu Reuters przyjmuje się wartość podaną przez inną wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, z którą Towarzystwo podpisało umowę na świadczenie tego typu usług. W przypadku, w którym więcej niż jedna jednostka tego typu oszacowała wartość akcji przyjmuje się wartość najniższą.
- 4) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku; przy czym, w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt. 3) powyżej;
- 5) niewystandaryzowane instrumenty pochodne - w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; a będą to modele:
- a) w przypadku kontraktów terminowej wymiany płatności walutowych i odsetkowych - w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych polegającej na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności, odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty,
- b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
- 6) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;
- 7) instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi - w wartości godziwej, ustalonej wyznaczanej na podstawie z § 1 ust. 6, pkt. 6.2 lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3;

Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Przegląd ww. metod odbywa się nie rzadziej niż raz w roku

W przypadku instrumentów dłużnych emitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa, dla których ogłoszono zawieszenie notowań w związku z przedterminowym wykupem, po uzgodnieniu z

Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej, w innym przypadku obligacje będą wyceniane za pomocą modelu zgodnie z § 1 ust. 6 pkt. 6.2 i 6.3.

Instrumenty dłużne, które po raz pierwszy wchodzą do ksiąg rachunkowych i dla których nie ma aktywnego rynku do dnia rozliczenia transakcji zakupu wyceniane będą w koszcie nabycia. Od pierwszego dnia po rozliczeniu transakcji instrumenty te wyceniane będą w wartości godziwej, ustalonej wyznaczanej na podstawie z § 1 ust. 6, pkt. 6.2 lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3.

W sytuacji gdy dłużny papier wartościowy przechodzi z rynku aktywnego na nieaktywny, w ciągu maksymalnie 2 dni roboczych zostanie wyznaczony spread, których jest jedną z danych wejściowych do modelu, o którym mowa w § 1 ust. 6, pkt. 6.2 lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3. Od następnego dnia roboczego instrumenty te wyceniane będą w wartości godziwej, ustalonej wyznaczanej na podstawie z § 1 ust. 6, pkt. 6.2 lub pkt § 1 ust. 6, pkt. 6.3. Do tego czasu instrument ten będzie wyceniany wg ostatniego dostępnego kursu.

W przypadku zapisów na papiery wartościowe nowych emisji dniem wprowadzenia do ksiąg jest potwierdzenie przydziału, rejestracja w KDPW lub potwierdzenie zawarcia transakcji. Od dnia wprowadzenia transakcji, instrument wyceniany jest zgodnie z metodami wyceny opisanymi powyżej.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Zobowiązania funduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez fundusz na drugą stronę, w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych stanowią składnik lokat funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
3. Papiery wartościowe, których fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych nie stanowią składnika lokat funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach, za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (opis znajduje się w załączniku nr 1 do niniejszej Polityki „Procedura Wyceny dłużnych korporacyjnych papierów wartościowych za pomocą modelu DCF”, z zastrzeżeniem, że dla transakcji reverse repo / buy-sell back oraz depozytów bankowych nie stosuje się premii odzwierciedlającej ryzyko kredytowe emitenta), a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywa.
2. Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych, dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty EUR.

Wypłata dochodów

Wypłata dochodów odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Statucie Funduszy / Subfunduszy.

Opis procesu oraz częstotliwość dokonywania przeglądu poszczególnych wycen aktywów niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku

Przynajmniej raz do roku dokonywany jest przegląd wycen aktywów niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku.

W przypadku instrumentów innych niż niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wartość wynikająca z modelu odnoszona jest do ostatniej wartości ustalonej na aktywnym rynku lub do wartości publikowanych w systemach brokerskich.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie finansowe, nie było zmian zasad rachunkowości.

Nota - II Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	0	7
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	19	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	91	83
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	10	10
Należności z tytułu zabezpieczenia niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych	10	10
Razem	120	100

Nota - III Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	1	20
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	7 569
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	11	9
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	202	139
Pozostałe zobowiązania	3	7
Razem	226	7 744

Nota - IV Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		30.06.2022		31.12.2021	
I. Banki:			456		22 583
Bank Pekao SA	PLN	456	456	22 583	22 583
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			3 768		8 220
	PLN	3 767	3 767	8 211	8 211
	EUR	0	1	2	9
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych		30.06.2022		31.12.2021	
		nie dotyczy		nie dotyczy	

Nota - V Ryzyka

1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej:

	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	217 658	91,57%	190 317	81,76%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	130 579	54,93%	67 671	29,07%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	120 961	50,89%	60 054	25,80%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	87 079	36,64%	122 646	52,69%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	73 082	30,76%	117 355	50,42%

Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały wszystkie dłużne papiery wartościowe i listy zastawne. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabelach uzupełniających.

Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały dłużne papiery wartościowe i listy zastawne ze zmiennym kuponem. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabelach uzupełniających.

2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym

	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	217 710	91,58%	190 317	81,76%
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
Papiery Skarbu Państwa, w tym:	36 756	15,46%	14 511	6,23%
- Polska	36 756	15,46%	14 511	6,23%
Papiery komercyjne	171 350	72,08%	164 954	70,87%
Listy zastawne	9 604	4,04%	10 852	4,66%

Koncentracja ryzyka kredytowego w pozostałych aktywach:	30.06.2022	31.12.2021
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
Depozyty O/N	0	14 500
Należności	120	100

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym.

	30.06.2022	31.12.2021
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	7 399	7 623
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	0	0

Dla subfunduszu określony został limit otwartej pozycji walutowej, przekroczenie którego uznane byłoby za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego. Na dzień bilansowy oraz na 31.12.2021r. ryzyko walutowe subfunduszu ograniczone jest do akceptowalnej wysokości, nie przekraczającej limitu otwartej pozycji. Subfundusz posiada instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.

4. Podstawowe narzędzia kontroli ryzyka płynności stanowią, określone ustawowo i statutowo, kryteria doboru oraz koncentracji lokat Subfunduszu jak również procedury i regulaminy wewnętrzne Towarzystwa w zakresie kontroli limitów i monitorowania ryzyka. Limity inwestycyjne uzależnione są również od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów finansowych stanowiących przedmiot lokat, a także od oceny stanu finansowego i perspektyw rozwoju emitentów papierów wartościowych, które mają być przedmiotem inwestycji. Kontrola ryzyka płynności realizowana jest na bieżąco przez zarządzających funduszami, którzy analizują stan portfela, sytuację rynkową oraz sytuację emitentów, natomiast nadzór nad powyższym ryzykiem pełni Dyrektor Zarządzania Ryzykiem oraz Inspektor Nadzoru.

W celu pomiaru ryzyka płynności akcji Towarzystwo dokonuje pomiaru stosunku wielkości pozycji w danym składniku lokat do średnich dziennych obrotów rynkowych tym składnikiem. W przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania ryzyko płynności mierzone jest poprzez analizę sytuacji finansowej emitentów/kontrahentów w zakresie możliwości niewywiązania się ze swoich zobowiązań. Do tego celu wykorzystywany jest m. in. wewnętrzny rating emitentów. Szczególnym ryzykiem płynności jest ryzyko ograniczenia odkupywania tytułów uczestnictwa przez fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania, w które zainwestował Subfundusz. W celu minimalizacji ryzyka zarządzający na bieżąco monitoruje sytuację funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, w których tytuły

Subfundusz zainwestował i podejmuje adekwatne decyzje z uwzględnieniem informacji o złożonych przez uczestników zleceniach nabyć i odkupień.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i na 31.12.2021r. Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2103). Decyzja o wyborze metody została podjęta 31 lipca 2013 roku. Aktualnie stosowaną metodą całkowitej ekspozycji Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu jest metoda zaangażowania.

Nota - VI Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2022									
Instrument pochodny	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Forward EUR PLN 15.07.2022 (FXEURPLN15072022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	49	1525	EUR	7 203	PLN	2022-07-15
Forward EUR PLN 15.07.2022 (FXEURPLN15072022N002)	Pozycja długa	Forward	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	0	10	PLN	2	EUR	2022-07-15
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-1	146	PLN	31	EUR	2022-08-18
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N002)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	3	61	EUR	292	PLN	2022-08-18

Na dzień 31.12.2021									
Instrument pochodny	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Forward EUR PLN 12.01.2022 (FXEURPLN12012022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	197	1 431	EUR	6 782	PLN	2022-01-12
Forward EUR PLN 12.01.2022 (FXEURPLN12012022N002)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	2	100	EUR	463	PLN	2022-01-12
FX Swap EUR PLN 13.12.2021 15.02.2022 (FSEURPLN1312202115022022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-20	5 134	PLN	1 108	EUR	2022-02-15
FX Swap EUR PLN 17.12.2021 22.02.2022 (FSEURPLN1712202122022022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	46	1 166	EUR	5 433	PLN	2022-02-22

Nota - VII Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2022	31.12.2021
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	0	0
III. Udzielone przez fundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez fundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Nota - VIII Kredyty i pożyczki

W dniu 24 marca 2022 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę o limit kredytowy w kwocie 5 000 000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Limit kredytowy przyznany jest na cały Fundusz. Od kwoty wykorzystanego limitu bank pobiera odsetki wg zmiennej stopy procentowej, obliczonej na bazie WIBOR 1M z każdego dnia oraz marży banku (1,25% p.a.).

Wartość limitu wykorzystanego przez Subfundusz na dzień bilansowy prezentowana jest w Nocie III w linii „Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów”. Na dzień bilansowy Subfundusz nie korzystał z limitu kredytowego.

Nota - IX Waluty i różnice kursowe

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Pozycja bilansowa	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		456		22 583
PLN	456	456	22 583	22 583
Należności		120		100
PLN	29	29	18	18
EUR	0	0	0	0
USD	20	91	20	82
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		130 579		67 671
PLN	127 875	127 875	64 665	64 665
EUR	578	2 704	654	3 006
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		106 559		142 433
PLN	101 903	101 903	137 653	137 653
EUR	995	4 656	1 039	4 780
Zobowiązania		226		7 744
PLN	225	225	7 724	7 724
EUR	0	1	4	20

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2021 - 30.06.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Dłużne papiery wartościowe	0	145	181	111	73	9
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	676	0	314	30

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2021 - 30.06.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	-16	0	-8
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	-33	0	-26	-52

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	kurs w stosunku do zł na 30.06.2022	kurs w stosunku do zł na 31.12.2021	waluta
Euro	4,6806	4,5994	EUR
Dolar amerykański	4,4825	4,06	USD

Nota - X Dochody i ich dystrybucja

TABELA I

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-54	284	282
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	239	-2 456	-292
RAZEM	185	-2 172	-10

TABELA II

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-3 388	-478	611
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 486	2 313	864
RAZEM	-4 874	1 835	1 475

TABELA III

Wypłata dochodów	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Dochód wypłacony - przychody	0	1 900	1 900
2. Dochód wypłacony - zrealizowany zysk/strata	0	0	0
RAZEM	0	1 900	1 900

TABELA IV

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
RAZEM	0	0	0

Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych.

Nie dotyczy.

Nota - XI Koszty Subfunduszu

1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo.

Towarzystwo nie pokrywało kosztów Subfunduszu.

2. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami.

Nie dotyczy.

3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Funduszu

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Część stała wynagrodzenia	901	1 258	598
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0	0	0
RAZEM	901	1 258	598

Nota - XII Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	237 488	225 043	202 782	236 054
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	175,56	176,53	174,49	173,52
2. A1	171,93	172,36	173,07	171,21
3. A2	n/d	161,61	160,84	160,52
4. B	183,12	183,95	181,64	180,18
5. C	188,61	189,13	186,25	184,15
6. D	189,70	189,98	186,84	184,06
7. I	174,70	175,58	173,40	n/d
8. T	n/d	n/d	174,67	n/d

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Brak.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu jednostkowym.
Brak.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
W sprawozdaniu jednostkowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku prezentacja danych jest zgodna z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
(Dz.U.2020.2436). Rozporządzenie wprowadziło zmiany w prezentacji danych finansowych:
 1. Tabela główna
Po wierszu Wierzytelności dodany został wiersz Udzielone pożyczki pieniężne.
 2. Bilans
 - I. Aktywa:
 - pkt 3–5 otrzymały brzmienie:
„3) Transakcje reverse repo / buy-sell back (poprzednio: Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu)
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (bez wyszczególnienia danych dot. dłużnych papierów wartościowych)
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (bez wyszczególnienia danych dot. dłużnych papierów wartościowych)”,
 - Uchylony został pkt 6 („Nieruchomości”),
 - IV. Kapitał funduszu pkt 1 otrzymał brzmienie:
„1) Kapitał wpłacony, w tym:
– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone” (dot. funduszy zamkniętych)
 3. Rachunek wyniku z operacji
 - II. Koszty funduszu pkt 1 otrzymał brzmienie:
„1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:
– stała część wynagrodzenia
– zmienna część wynagrodzenia”,
 - w pozycji VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) pkt 1 otrzymał brzmienie:
„1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat”,
 - dodana została pozycja VIII w brzmieniu:
„VIII. Podatek dochodowy”
 4. Noty objaśniające
 - Nota 3: punkt 2 otrzymał brzmienie: Z tytułu transakcji repo/sell-buy back
 - Nota 7: zmieniona została nazwa tabeli: NOTA-7 Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
 - Nota 8: w punkcie II zmieniony został opis: Udzielone przez fundusz pożyczki pieniężne w kwocie stanowiącej, na dzień bilansowy, więcej niż 1 % wartości aktywów funduszu z określeniem:
 - Nota 10: dodana została tabela V prezentująca informacje:
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na

danym rynku, w tym w związku z: – zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność – transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym – transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

5. Informacja dodatkowa:

Dodane zostały m.in. ujawnienia prezentujące:

- Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu
- Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.
- W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym należy oddzielnie ujawnić zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły.

W sprawozdaniu rocznym na 31 grudnia 2021 roku instrumenty wyceniane wg Bloomberg Generic Price (BGN) zaklasyfikowane były jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. BGN to określona przez Bloomberg'a, uznana rynkowo cena instrumentu finansowego (ang. „market consensus pricing”). W bieżącym okresie sprawozdawczym Towarzystwo dokonało ponownej analizy w kontekście klasyfikacji do hierarchii wartości godziwej i uznało, iż biorąc pod uwagę w szczególności fakt, iż BGN jest ceną ustalaną na podstawie cen otrzymanych na bieżąco od wielu dostawców spełnia kryteria uznania jako poziom 1 hierarchii wartości godziwej. W bieżącym okresie sprawozdawczym instrumenty wyceniane wg BGN zaklasyfikowane są jako poziom 1 hierarchii wartości godziwej przy spełnieniu warunku dotyczącego aktywności rynku. Na 31 grudnia 2021 roku wartość instrumentów wycenianych wg Bloomberg Generic Price (BGN) wynosiła 3 006 tys. złotych

3a) Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej.

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWA- NYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2022						31.12.2021					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne		Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto
I. Aktywa	130 579	54,98	106 559	44,86	0	0,00	67 671*	29,07*	142 433*	61,64*	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	130 579	54,98	106 559	44,86	0	0,00	67 671*	29,07*	142 433*	61,64*	0	0,00
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Listy zastawne	0	0,00	9 604	4,04	0	0,00	0	0,00	10 852	4,82	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	130 579	54,98	77 475	32,62	0	0,00	67 671*	29,07*	111 794*	48,02*	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	52	0,02	0	0,00	0	0,00	245	0,11	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	19 428	8,18	0	0,00	0	0,00	19 542	8,68	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	1	0,00	0	0,00	0	0,00	20	0,01	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	1	0,00	0	0,00	0	0,00	20	0,01	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	30.06.2022	31.12.2021
	44,86	61,44*

*Powyższe informacje liczbowe uwzględniają zmianę zasad dot. klasyfikacji instrumentów finansowych wycenianych wg BGN, tj. ujęcie jako poziom 1 hierarchii wartości godziwej wg stanu na 30.06.2022 oraz 31.12.2021

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00

Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00	0	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00	0	0,00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	456	0,19	22 583	9,70
2. Należności	120	0,05	100	0,04
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00
4. Zobowiązania	225	99,56	7 724	99,74

3b) Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

PRZENIESIENIA POMIĘDZY POZIOMEM 1 A POZIOMEM 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Kwota przeniesień z Poziomu 1 na 2 w tys. zł	Kwota przeniesień z Poziomu 2 na 1 w tys. zł
I. Aktywa	19 414	72 260
Akcje	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0
Prawa do akcji	0	0
Prawa poboru	0	0
Kwity depozytowe	0	0
Listy zastawne	0	0
Dłużne papiery wartościowe	19 414	72 260
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0

Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wynikają ze zmiany rynku wyceny. Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. Wybór rynku na nowy miesiąc dokonany przez Księgowość Funduszu potwierdzany jest przez Depozytariusza przed rozpoczęciem wyceny za pierwszy dzień tego miesiąca.

Podstawą wyboru rynku głównego są:

- 1) wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
- 2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- 3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
- 4) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
- 5) możliwość dokonania przez fundusz transakcji na danym rynku.

Szczegółowy opis znajduje się w Polityce Rachunkowości.

W przypadku braku możliwości skorzystania z cen rynkowych dany instrument przechodzi do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. W przypadku dłużnych papierów wartościowych przejście na 2 poziom hierarchii wartości godziwej oznacza wycenę przy pomocy modelu wyceny Discounted Cash Flow (dalej: model DCF).

3c) Opis techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Model wyceny Discounted Cash Flow (dalej: model DCF) polega na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych z danego papieru za pomocą bieżącej struktury stóp procentowych z uwzględnieniem premii odzwierciedlającej ryzyko kredytowe emitenta (dalej: spreadu).

Spready wyznaczone są na podstawie ostatnich dostępnych danych finansowych opublikowanych przez emitentów, jak również w oparciu o dane wejściowe z transakcji na rynku zorganizowanym oraz rynku międzybankowym (OTC). Spready wyznaczone są także w przypadku zaistnienia istotnego zdarzenia mającego wpływ na sytuację finansową emitenta oraz w przypadku nabycia nowego instrumentu nienotowanego na aktywnym rynku.

3d) Subfundusz nie stosuje wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

Nie dotyczy.

5. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu.

Brak.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

12 lipca 2021 roku nastąpiło wyrejestrowanie z KDPW 2 100 sztuk obligacji wyemitowanych przez Kerdos Group S.A. (ISIN: PLHGNA00168). Do dnia wyrejestrowania obligacje te były ujęte w

księgach w wartości 0,00, w związku z zakończeniem postępowania upadłościowego Kerdos Group S.A.

W wyniku wyrejestrowania nastąpiło wyksięgowanie obligacji z ksiąg Subfunduszu i przeniesienie straty w wysokości 2 106 363,99 zł z wyniku niezrealizowanego do wyniku zrealizowanego.

- 5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

W dniu 29.09.2015r. zostały odpisane do wartości 0,00 obligacje wyemitowane przez Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o. ul Jagiellońska 49, 41-200 Sosnowiec. Subfundusz posiadał obligacje serii KOM13A oznaczone kodem ISIN: PLMLMSK00048.

W dniu 20.11.2015r. odpisane do wartości 0,00 zostały obligacje wyemitowane przez Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa. Subfundusz posiadał obligacje serii BSW0424 oznaczone kodem ISIN:PLSBRIR00041 oraz serii BSW0323 oznaczone ISIN: PLSBRIR00033.

- 5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

W Subfunduszu monitorowane są zgodności limitów ustawowych i statutowych. W przypadku przekroczenia limitów podejmowane są wymagane działania dostosowujące oraz przekazywane są wymagane raporty do Komisji Nadzoru Finansowego.

W okresie sprawozdawczym w Subfunduszu nie doszło do przekroczenia ograniczeń inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami ustawowymi i statutowymi.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu jednostkowym.

Po dniu bilansowym miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Do dnia 1 lipca 2022 roku funkcję wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Sławomir Chwierut. Z dniem 2 lipca 2022 roku na stanowisko wiceprezesa Zarządu TFI Allianz Polska S.A. został powołany Pan Tymoteusz Paleczny.

Na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego Subfunduszu brak innych informacji, poza zaprezentowanymi powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.