

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 Globalny Stabilnego Dochodu, 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 56 996 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 62 456 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 7 888 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, wykazujące zmniejszenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 2 441 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 TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego <i>(podpis)</i>
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego <i>(podpis)</i>
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego <i>(podpis)</i>
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego <i>(podpis)</i>

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 Globalny Stabilnego Dochodu 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	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	321	0,50	0	394	0,60
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	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	57 860	56 675	88,02	56 566	61 104	92,89
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	57 860	56 996	88,52	56 566	61 498	93,49

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

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						12 525 259,2700	0	35	0,50
Forward EUR PLN 05.07.2022 (FXEURPLN05072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR	245 000	0	-19	0,00
Forward EUR PLN 08.09.2022 (FXEURPLN08092022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	m Bank SA	Polska	EUR	2 649 940,4300	0	47	0,07
FX Swap EUR PLN 01.07.2022 05.07.2022 (FSEURPLN0107202205072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR	268 000	0	-1	0,00
FX Swap EUR PLN 08.06.2022 06.09.2022 (FSEURPLN0806202206092022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1 242 546,6400	0	-90	0,00
FX Swap EUR PLN 10.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN1005202208072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	2 154 703,3700	0	160	0,25
FX Swap EUR PLN 12.05.2022 05.07.2022 (FSEURPLN1205202205072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR	236 610,0600	0	-10	0,00
FX Swap EUR PLN 20.05.2022 05.07.2022 (FSEURPLN2005202205072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR	203 000	0	0	0,00
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	2 305 000	0	84	0,13
FX Swap EUR PLN 26.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN2605202208072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	720 000	0	-35	0,00
FX Swap EUR PLN 28.04.2022 05.07.2022 (FSEURPLN2804202205072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR	173 000	0	14	0,02
FX Swap EUR PLN 28.06.2022 06.09.2022 (FSEURPLN2806202206092022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	530 000	0	10	0,02
FX Swap USD PLN 24.06.2022 19.08.2022 (FSUSDPLN2406202219082022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	USD	746 000	0	6	0,01
FX Swap USD PLN 24.06.2022 26.07.2022 (FSUSDPLN2406202226072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	224 000	0	-2	0,00
FX Swap USD PLN 25.05.2022 26.07.2022 (FSUSDPLN2505202226072022N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	827 458,7700	0	-129	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ								
	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. PLN	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. PLN	Procentowy udział w aktywach ogółem
Allianz Global Investors - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration; ISIN: LU1093406343	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Luksemburg	393,3730	1 760	1 765	2,74
Allianz Global Investors - Allianz Best Styles US Equity; ISIN: LU0988857909	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Best Styles US Equity	Luksemburg	379,4430	3 557	3 490	5,42
Allianz Global Investors - Allianz China A Shares; ISIN: LU1997245250	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz China A Shares	Luksemburg	275,4900	1 779	1 939	3,01
Allianz Global Investors - Allianz Credit Opportunities; ISIN: LU1896600902	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Credit Opportunities	Luksemburg	205,0020	90	91	0,14
Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond; ISIN: LU1111122310	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	Luksemburg	99,7670	295	272	0,42
Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond; ISIN: LU1958620285	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	Luksemburg	67,0190	286	227	0,35
Allianz Global Investors - Allianz Europe Equity Growth Select; ISIN: LU0920782991	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Europe Equity Growth Select	Luksemburg	230,7960	2 306	2 064	3,21
Allianz Global Investors - Allianz Europe Small Cap Equity; ISIN: LU0293315965	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Europe Small Cap Equity	Luksemburg	10,4280	119	144	0,22
Allianz Global Investors - Allianz European Equity Dividend; ISIN: LU0414047281	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz European Equity Dividend	Luksemburg	142,1670	1 996	1 912	2,97
Allianz Global Investors - Allianz Global Artificial Intelligence; ISIN: LU1548499802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Artificial Intelligence	Luksemburg	294,3790	2 857	2 147	3,34
Allianz Global Investors - Allianz Global Equity Growth; ISIN: LU1633808032	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Equity Growth	Luksemburg	70,5540	291	208	0,32
Allianz Global Investors - Allianz Global Floating Rate Notes Plus; ISIN: LU1740661324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Luksemburg	84,5570	374	380	0,59
Allianz Global Investors - Allianz Global High Yield; ISIN: LU1480272183	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global High Yield	Luksemburg	335,3900	1 726	1 560	2,42
Allianz Global Investors - Allianz Global Metals and Mining; ISIN: LU0604768290	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Metals and Mining	Luksemburg	138,9990	303	478	0,74

Allianz Global Investors - Allianz Income and Growth IT; ISIN: LU0685229519	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Income and Growth IT	Luksemburg	354,9660	3 095	3 067	4,76
Allianz Global Investors - Allianz Thematica; ISIN: LU2009012076	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Thematica	Luksemburg	580,3870	3 083	3 270	5,08
Allianz Global Investors - Allianz US Equity Fund; ISIN: LU0256914820	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz US Equity Fund	Luksemburg	108,4290	905	1 054	1,64
Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond; ISIN: LU1574760846	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond	Luksemburg	49,9850	213	238	0,37
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Capital Securities Fund Institutional EUR Hedged Acc; ISIN: IE00B6VHBN16	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Capital Securities Fund Institutional EUR Hedged Acc	Irlandia	2 524,5790	149	158	0,25
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR; ISIN: IE0032875985	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR	Irlandia	82 864,9270	10 261	10 104	15,69
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR; ISIN: IE0032876397	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR	Irlandia	62 847,3440	5 226	5 054	7,85
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Low Duration Real Return Fund Instl Acc EUR; ISIN: IE00BHZKQB61	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Low Duration Real Return Fund Instl Acc EUR	Irlandia	149 913,0430	7 350	7 340	11,40
PIMCO Funds: Global Investors Series plc- Income Fund EUR; ISIN: IE00B80G9288	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc- Income Fund EUR	Irlandia	123 515,6410	7 867	7 757	12,05
PIMCO Funds: PIMCO Diversified Income Duration Hedged - Institutional EUR; ISIN: IE00B3W9BG81	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: PIMCO Diversified Income Duration Hedged - Institutional EUR	Irlandia	35 029,1260	1 972	1 956	3,04
łącznie					460 515,7910	57 860	56 675	88,02

TABELE DODATKOWE

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
FX Swap EUR PLN 10.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN1005202208072022N001)	160	0,25
FX Swap EUR PLN 26.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN2605202208072022N001)	-35	0,00
FX Swap USD PLN 24.06.2022 19.08.2022 (FSUSDPLN2406202219082022N001)	6	0,01

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu Bilans na dzień 30 czerwca 2022 (w tys. złotych)		
	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	64 393	65 783
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 857	4 152
2. Należności	1 540	133
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	56 996	61 498
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 937	886
III. Aktywa netto (I-II)	62 456	64 897
IV. Kapitał funduszu	62 894	57 447
1. Kapitał wpłacony	216 163	206 007
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-153 269	-148 560
V. Dochody zatrzymane	702	2 518
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 467	-2 191
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 169	4 709
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 140	4 932
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	62 456	64 897
Liczba jednostek uczestnictwa	535 897,4852	493 048,0627
A	211 529,4400	198 850,4822
B	2 661,6269	2 508,5046
C	9 318,0480	8 343,6669
D	57 541,4680	45 282,1102
E	252 400,0132	234 841,1185
I	2 446,8891	3 222,1803
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A	113,96	129,40
B	116,40	131,97
C	119,63	135,33
D	119,53	134,76
E	117,93	132,79
I	114,85	130,34

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.

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu Rachunek wyniku z operacji (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	01.01.2021 - 30.06.2021
I. Przychody z lokat	62	186	23
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6	97	21
2. Przychody odsetkowe	25	1	0
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	31	88	1
4. Pozostałe	0	0	1
II. Koszty funduszu	338	583	258
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	294	510	221
- stała część wynagrodzenia	294	510	221
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	8	13	6
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	12	6
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	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
12. Pozostałe	28	48	25
Opłaty dla agenta transferowego	22	42	21
Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych	3	4	3
Opłaty za licencje	1	2	1
Opłaty bankowe	2	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	338	583	258
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-276	-397	-235
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-7 612	3 662	2 750
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 540	2 297	-555
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-6 072	1 365	3 305
- z tytułu różnic kursowych	1 067	609	229
VII. Wynik z operacji	-7 888	3 265	2 515
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-14,72	6,62	5,75
A	-15,43	6,09	5,21
B	-15,57	6,66	5,53
C	-15,70	7,52	5,99
D	-15,23	8,35	6,38
E	-14,86	8,53	6,42
I	-15,49	6,38	5,37

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.

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu 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	-2 441	15 887
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	64 897	49 010
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-7 888	3 265
a) przychody z lokat netto	-276	-397
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 540	2 297
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-6 072	1 365
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-7 888	3 265
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	5 447	12 622
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	10 156	22 739
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-4 709	-10 117
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-2 441	15 887
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	62 456	64 897
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	64 844	57 401
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	42 849,4225	98 280,3596
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	42 849,4225	98 280,3596
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	82 754,9248	176 724,3603
A	46 845,8319	115 688,5776
B	183,7456	1 134,0699
C	1 283,6852	2 531,9320
D	13 356,7303	19 092,8809
E	20 945,2237	36 785,9662
I	139,7081	1 490,9337
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	39 905,5023	78 444,0007
A	34 166,8741	47 914,5908
B	30,6233	502,2165
C	309,3041	386,1991
D	1 097,3725	1 394,4241
E	3 386,3290	27 506,5276
I	914,9993	740,0426
c) saldo zmian	42 849,4225	98 280,3596
A	12 678,9578	67 773,9868
B	153,1223	631,8534

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

C	974,3811	2 145,7329
D	12 259,3578	17 698,4568
E	17 558,8947	9 279,4386
I	-775,2912	750,8911
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	535 897,4852	493 048,0627
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 893 742,7833	1 810 987,8585
A	1 521 825,1405	1 474 979,3086
B	7 783,4284	7 599,6828
C	11 339,9782	10 056,2930
D	60 247,3920	46 890,6617
E	288 132,1053	267 186,8816
I	4 414,7389	4 275,0308
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 357 845,2981	1 317 939,7958
A	1 310 295,7005	1 276 128,8264
B	5 121,8015	5 091,1782
C	2 021,9302	1 712,6261
D	2 705,9240	1 608,5515
E	35 732,0921	32 345,7631
I	1 967,8498	1 052,8505
c) saldo zmian	535 897,4852	493 048,0627
A	211 529,4400	198 850,4822
B	2 661,6269	2 508,5046
C	9 318,0480	8 343,6669
D	57 541,4680	45 282,1102
E	252 400,0132	234 841,1185
I	2 446,8891	3 222,1803
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*	129,40	123,31
a) A	129,40	123,31
b) B	131,97	125,32
c) C	135,33	127,81
d) D	134,76	126,41
e) E	132,79	124,25
f) I	130,34	123,96
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego*	113,96	129,40
a) A	113,96	129,40
b) B	116,40	131,97

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

c) C	119,63	135,33
d) D	119,53	134,76
e) E	117,93	132,79
f) I	114,85	130,34
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*	-11,93	4,94
a) A	-11,93	4,94
b) B	-11,80	5,31
c) C	-11,60	5,88
d) D	-11,30	6,61
e) E	-11,19	6,87
f) I	-11,88	5,15
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*	113,55	122,72
a) A	113,55	122,72
b) B	115,97	124,81
c) C	119,17	127,41
d) D	119,05	126,17
e) E	117,45	124,07
f) I	114,43	123,42
- data wyceny*	2022-06-20	2021-03-08
A	2022-06-20	2021-03-08
B	2022-06-20	2021-03-08
C	2022-06-20	2021-03-08
D	2022-06-20	2021-03-08
E	2022-06-20	2021-03-08
I	2022-06-20	2021-03-08
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*	129,25	130,62
a) A	129,25	130,62
b) B	131,82	133,07
c) C	135,18	136,27
d) D	134,62	135,60
e) E	132,66	133,58
f) I	130,19	131,49
- data wyceny*	2022-01-04	2021-09-07
A	2022-01-04	2021-09-07
B	2022-01-04	2021-09-07
C	2022-01-04	2021-11-22
D	2022-01-04	2021-11-22
E	2022-01-04	2021-11-22

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

I	2022-01-04	2021-09-07
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym*	113,96	129,37
a) A	113,96	129,37
b) B	116,40	131,94
c) C	119,63	135,29
d) D	119,53	134,72
e) E	117,93	132,75
f) I	114,85	130,31
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto**, w tym:	1,05	1,01
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,91	0,89
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	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 prawnych

Koszty 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 nieprzestępnym limit będzie wyliczony następująco: $(\text{średni WAN} * \%)/365*1$, w dniu 02/01 w roku nieprzestępnym limit będzie wyliczony następująco: $(\text{średni WAN} * \%)/365*2$; w dniu 30/01 w roku nieprzestępnym 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 nieprzestępnym limit wyniesie $20\,000/365*1$, 02/01 w roku nieprzestępnym limit wyniesie $20\,000/365*2$; 30/01 w roku nieprzestępnym 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 ustalane 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 ustępem 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 poczynsz 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 wyznaczonej 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 wchodzi 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	1 255	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	2	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	283	133
Należności z tytułu zabezpieczenia niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych	280	130
Należności z tytułu premii inwestycyjnej	3	3
Razem	1 540	133

Nota - III Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	1 326	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	286	7
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	586
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	17	0
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	57	62
Pozostałe zobowiązania, w tym:	251	231
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych	250	220
Zobowiązania publicznoprawne	1	10
Zobowiązania z tytułu prowizji	0	1
Razem	1 937	886

Nota - IV Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		30.06.2022		31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych	Waluta				
I. Banki:			5 857		4 152
Bank Pekao SA	PLN	5 857	5 857	4 152	4 152
		01.01.2022 – 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokajania bieżących zobowiązań	Waluta				
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			5 938		3 722
	PLN	5 910	5 910	3 718	3 718
	EUR	6	28	0	1
	USD	0	0	1	3
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych		30.06.2022		31.12.2021	
		nie dotyczy		nie dotyczy	

Nota – V Ryzyka

- Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej, wynikającym ze stopy procentowej:
 - składniki lokat notowane na aktywnym rynku: nie dotyczy,
 - składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku: nie dotyczy.
 - aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych, wynikających ze stopy procentowej:
 - składniki lokat notowane na aktywnym rynku: nie dotyczy.
- 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 i depozyty O/N wykazane w bilansie	n/d	n/d	n/d	n/d
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
Nie dotyczy	n/d	n/d	n/d	n/d

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	2 900

Należności	1 540	133
------------	-------	-----

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	57 933	61 107
II. Zobowiązania	1 326	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 r. 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 05.07.2022 (FXEURPLN05072022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	-19	245	EUR	1 128	PLN	2022-07-05
Forward EUR PLN 08.09.2022 (FXEURPLN08092022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	47	2 650	EUR	12 622	PLN	2022-09-08
FX Swap EUR PLN 28.04.2022 05.07.2022 (FSEURPLN2804202205072022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	14	173	EUR	824	PLN	2022-07-05
FX Swap EUR PLN 12.05.2022 05.07.2022 (FSEURPLN1205202205072022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-10	1 117	PLN	237	EUR	2022-07-05
FX Swap EUR PLN 20.05.2022 05.07.2022 (FSEURPLN2005202205072022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	0	203	EUR	951	PLN	2022-07-05
FX Swap EUR PLN 01.07.2022 05.07.2022 (FSEURPLN0107202205072022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-1	268	EUR	1 249	PLN	2022-07-01
					1 250	PLN	268	EUR	2022-07-05
FX Swap EUR PLN 10.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN1005202208072022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	160	2 155	EUR	10 251	PLN	2022-07-08
FX Swap EUR PLN 26.05.2022 08.07.2022 (FSEURPLN2605202208072022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-35	720	EUR	3 337	PLN	2022-07-08
FX Swap USD PLN 25.05.2022 26.07.2022 (FSUSDPLN2505202226072022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-129	827	USD	3 591	PLN	2022-07-26
FX Swap USD PLN 24.06.2022 26.07.2022 (FSUSDPLN2406202226072022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-2	1 009	PLN	224	USD	2022-07-26
FX Swap EUR PLN 24.06.2022 18.08.2022 (FSEURPLN2406202218082022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	84	2 305	EUR	10 974	PLN	2022-08-18
FX Swap USD PLN 24.06.2022 19.08.2022 (FSUSDPLN2406202219082022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	6	746	USD	3 371	PLN	2022-08-19
FX Swap EUR PLN 08.06.2022 06.09.2022 (FSEURPLN0806202206092022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-90	1 243	EUR	5 802	PLN	2022-09-06
FX Swap EUR PLN 28.06.2022 06.09.2022 (FSEURPLN2806202206092022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	10	530	EUR	2 524	PLN	2022-09-06

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 USD PLN 25.01.2022 (FXUSDPLN25012022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	1	37	USD	149	PLN	2022-01-25
Forward EUR PLN 16.02.2022 (FXEURPLN16022022N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	44	2 115	EUR	9 808	PLN	2022-02-16
FX Swap EUR PLN 05.11.2021 05.01.2022 (FSEURPLN0511202105012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	23	1 357	EUR	6 265	PLN	2022-01-05
FX Swap USD PLN 22.12.2021 05.01.2022 (FSUSDPLN2212202105012022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	0	25	PLN	6	USD	2022-01-05
FX Swap EUR PLN 28.12.2021 05.01.2022 (FSEURPLN2812202105012022N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-7	1 911	PLN	414	EUR	2022-01-05
FX Swap EUR PLN 17.11.2021 07.01.2022 (FSEURPLN1711202107012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	20	252	EUR	1 178	PLN	2022-01-07
FX Swap EUR PLN 25.11.2021 12.01.2022 (FSEURPLN2511202112012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	218	2 071	EUR	9 749	PLN	2022-01-12
FX Swap USD PLN 06.12.2021 26.01.2022 (FSUSDPLN0612202126012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	5	370	USD	1 510	PLN	2022-01-26
FX Swap USD PLN 28.12.2021 26.01.2022 (FSUSDPLN2812202126012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	6	390	USD	1 592	PLN	2022-01-26
FX Swap USD PLN 30.12.2021 26.01.2022 (FSUSDPLN3012202126012022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	5	235	USD	960	PLN	2022-01-26
FX Swap EUR PLN 08.12.2021 08.02.2022 (FSEURPLN0812202108022022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	12	2 276	EUR	10 514	PLN	2022-02-08
FX Swap EUR PLN 13.12.2021 15.02.2022 (FSEURPLN1312202115022022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	40	2 212	EUR	10 252	PLN	2022-02-15
FX Swap EUR PLN 15.12.2021 17.02.2022 (FSEURPLN1512202117022022N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	20	412	EUR	1 923	PLN	2022-02-17

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		5 857		4 152
PLN	5 857	5 857	4 152	4 152
Należności		1 540		133
PLN	282	282	130	130
EUR	269	1 258	1	3
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		0		0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		56 996		61 498
EUR	9 990	46 757	10 624	48 862
USD	2 284	10 239	3 112	12 636
Zobowiązania		1 937		886
PLN	325	325	878	878
EUR	33	154	2	8
USD	325	1 458	53	199

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
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 013	1 186	994	734	0	307

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
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-181	-119	-14	-125	-18	-78

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	4,0600	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	0	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 540	2 297	-555
RAZEM	-1 540	2 297	-555

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	0	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-6 072	1 365	3 305
RAZEM	-6 072	1 365	3 305

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	0	0
2. Dochód wypłacony - zrealizowany zysk/strata	0	0	0
RAZEM	0	0	0

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

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

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

- Koszty pokrywane przez Towarzystwo.
Towarzystwo nie pokrywało kosztów Subfunduszu.
- Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami.
Nie dotyczy.
- Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu.

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	294	510	221
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0	0	0
RAZEM	294	510	221

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	62 456	64 897	49 010	21 999
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	113,96	129,40	123,31	115,74
2. B	116,40	131,97	125,32	117,22
3. C	119,63	135,33	127,81	118,89
4. D	119,53	134,76	126,41	116,73
5. E	117,93	132,79	124,25	n/d
6. I	114,85	130,34	123,96	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 jednostkowymi.

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:

- Zbiorną 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 Subfundusz nie posiadał instrumentów wycenianych wg Bloomberg Generic Price (BGN).

3a) Zbiorną 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 bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilanso- wy w tys. zł	Procento wy udział w aktywach netto
I. Aktywa	0	0,00	56 996	91,25	0	0,00	0	0,00	61 498	94,77	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	0	0,00	56 996	91,25	0	0,00	0	0,00	61 498	94,77	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

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

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	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	321	0,51	0	0,00	0	0,00	394	0,61	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	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	56 675	90,74	0	0,00	0	0,00	61 104	94,16	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	285	0,46	0	0,00	0	0,00	7	0,01	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	285	0,46	0	0,00	0	0,00	7	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
	91,25	94,77

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

Sprawozdanie jednostkowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Allianz Fundusz
Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Globalny Stabilnego Dochodu

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	5 857	9,10	4 152	6,31
2. Należności	1 540	2,39	133	0,20
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00
4. Zobowiązania	1 652	85,30	879	99,21

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	0	0
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	0	0
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

Brak.

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

Nie dotyczy.

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

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.

Zgodnie z art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.) prezentujemy maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie pobierany w subfunduszach wyodrębnionych w ramach Allianz Global Investors i PIMCO Funds:

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Maksymalny poziom wynagrodzenia
Allianz Global Investors - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration; ISIN: LU1093406343	0,26%
Allianz Global Investors - Allianz Best Styles US Equity; ISIN: LU0988857909	0,70%
Allianz Global Investors - Allianz China A Shares; ISIN: LU1997245250	1,28%
Allianz Global Investors - Allianz Credit Opportunities; ISIN: LU1896600902	0,38%
Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond; ISIN: LU1111122310	0,84%
Allianz Global Investors - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond; ISIN: LU1958620285	0,78%
Allianz Global Investors - Allianz Europe Equity Growth Select; ISIN: LU0920782991	0,95%
Allianz Global Investors - Allianz Europe Small Cap Equity; ISIN: LU0293315965	1,08%
Allianz Global Investors - Allianz European Equity Dividend; ISIN: LU0414047281	0,95%
Allianz Global Investors - Allianz Global Artificial Intelligence; ISIN: LU1548499802	0,73%
Allianz Global Investors - Allianz Global Equity Growth; ISIN: LU1633808032	0,95%
Allianz Global Investors - Allianz Global Floating Rate Notes Plus; ISIN: LU1740661324	0,31%
Allianz Global Investors - Allianz Global High Yield; ISIN: LU1480272183	0,74%
Allianz Global Investors - Allianz Global Metals and Mining; ISIN: LU0604768290	0,95%
Allianz Global Investors - Allianz Income and Growth IT; ISIN: LU0685229519	1,65%
Allianz Global Investors - Allianz Thematica; ISIN: LU2009012076	1,08%
Allianz Global Investors - Allianz US Equity Fund; ISIN: LU0256914820	0,95%
Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond; ISIN: LU1574760846	0,70%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Capital Securities Fund Institutional EUR Hedged Acc; ISIN: IE00B6VHBN16	0,79%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR; ISIN: IE0032875985	0,49%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Investment Grade Credit Fund Inst Acc EUR; ISIN: IE0032876397	0,49%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Low Duration Real Return Fund Instl Acc EUR; ISIN: IE00BHZKQB61	0,49%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc- Income Fund EUR; ISIN: IE00B80G9288	0,55%
PIMCO Funds: PIMCO Diversified Income Duration Hedged - Institutional EUR; ISIN: IE00B3W9BG81	0,69%

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.