# Informacja dla Klienta
# Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
# z wydzielonymi Subfunduszami:

- Allianz China A-Shares
- Allianz Małych Spółek Europejskich
- Allianz Obligacji Inflacyjnych
- Allianz Defensywna Multistrategia
- Allianz Zbalansowana Multistrategia
- Allianz Dynamiczna Multistrategia
- Allianz Europe Equity Growth Select,
- Allianz Artificial Intelligence,
- Allianz Global Metals and Mining,
- Allianz India Equity,
- Allianz PIMCO Dochodowy Income and Growth,
- Allianz Allianz Strategic Bond
- Allianz PIMCO Global Bond,
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- Allianz Trezor,
- Allianz PIMCO Emerging Local Bond,
- Allianz PIMCO Emerging Markets Bond,
- Allianz PIMCO Income.

utworzonego i zarządzanego przez:
**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,**
ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa.
Adres głównej strony internetowej: www.allianz.pl/tfi

Niniejszy dokument został sporządzony zgodnie z art. 222a Ustawy. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie prospektu informacyjnego **Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (**Prospekt informacyjny).

Prospekt informacyjny jest dostępny w formie elektronicznej na stronie internetowej Towarzystwa www.allianz.pl/tfi.

Użyte w niniejszym dokumencie i niezdefiniowane w nim określenia pisane z wielkiej litery mają znaczenie, jakie nadaje im Prospekt informacyjny.

**Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:** 4 grudnia 2016 r., Warszawa.
**Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:** r. 15 grudnia 2020 roku, Warszawa.

## 1. Firma (nazwa), siedziba i adres funduszu

Fundusz działa pod nazwą Allianz – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
Siedzibą i adresem funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa zarządzającego funduszem, które zostały wskazane w Rozdziale II Prospektu Informacyjnego funduszu.

## 2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza funduszem, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika funduszu.

Firma (nazwa), siedziba i adres towarzystwa zarządzającego funduszem wskazane są w Rozdziale II Prospektu Informacyjnego Funduszu.
Firma (nazwa), siedziba i adres depozytariusza wskazane są w Rozdziale XXIV Prospektu Informacyjnego.

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wskazane są w Rozdziale XXV Prospektu Informacyjnego.

Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu wskazane zostały w Rozdziale XXV Prospektu Informacyjnego.

<u>Opis obowiązków podmiotów wskazanych powyżej oraz praw uczestników Funduszu.</u>

Towarzystwo.
Towarzystwo tworzy fundusz, zarządza nim i reprezentuje fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo odpowiada wobec uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, chyba, że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

Depozytariusz.
Przedmiotowe informacje zostały wskazane w Rozdziale XXIV Prospektu Informacyjnego.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy przeprowadzanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu oraz wydawanie opinii na temat systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Inne podmioty świadczące usługi na rzecz funduszu.

Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu certyfikatów inwestycyjnych.
Do obowiązków podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu certyfikatów inwestycyjnych należy w szczególności:

- przyjmowanie zleceń otwarcia i nabycia i wpłat z tytułu nabycia jednostek uczestnictwa,
- przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa,
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą uczestników funduszu.

Do praw uczestnika należy prawo do żądania w szczególności:
- przyjęcia zlecenia otwarcia i nabycia oraz wpłat na jednostki uczestnictwa,
- przyjmowania oświadczeń woli innych, niż związane z nabyciem jednostek uczestnictwa, w tym zlecenia odkupienia,
- udostępnianie informacji o funduszu.

Agent transferowy.

Do obowiązków Agenta transferowego należy w szczególności:
- prowadzenie rejestru uczestników, na podstawie dokumentacji otrzymywanej od dystrybutorów i uczestników funduszu,
- obliczanie i rejestracja kwot opłat manipulacyjnych pobieranych od uczestnika funduszu w związku ze zbyciem przez fundusz jednostek uczestnictwa,
- udzielaniu odpowiedzi na telefoniczne i pisemne pytania uczestników funduszu.

Opis praw uczestników funduszu został wskazany w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego.

3. **Opis przedmiotu działalności funduszu, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu.**

Przedmiot działalności funduszu, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów została przedstawiona w odniesieniu do poszczególnych subfunduszy w następujących Rozdziałach Prospektu Informacyjnego;

- subfundusz Allianz China A-Shares – Rozdział V Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Małych Spółek Europejskich – Rozdział VI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Obligacji Inflacyjnych – Rozdział VII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia – Rozdział VIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Zbalansowana Multistartegia – Rozdział IX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia – Rozdział X Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select – Rozdział XI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Artificial Intelligence – Rozdział XII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Global Metals and Mining – Rozdział XIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz India Equity – Rozdział XIV Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Dochodowy Income and Growth– Rozdział XV Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Strategic Bond – Rozdział XVI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Global Bond – Rozdział XVIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Global High Yield Bond – Rozdział XIX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Trezor– Rozdział XX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Emerging Local Bond – Rozdział XXI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond – Rozdział XXII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Income – Rozdział XXIII Prospektu Informacyjnego.

Rodzaje ryzyk związanych z inwestycją zostały opisane w odniesieniu do poszczególnych subfunduszy w następujących Rozdziałach Prospektu Informacyjnego;

- subfundusz Allianz China A-Shares – Rozdział V Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Małych Spółek Europejskich – Rozdział VI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Obligacji Inflacyjnych – Rozdział VII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia – Rozdział VIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Zbalansowana Multistartegia – Rozdział IX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Dynamiczna Multistartegia – Rozdział X Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select – Rozdział XI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Artificial Intelligence – Rozdział XII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Global Metals and Mining – Rozdział XIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz India Equity – Rozdział XIV Prospektu Informacyjnego,

- subfundusz Allianz Dochodowy Income and Growth – Rozdział XV Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Strategic Bond – Rozdział XVI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Global Bond – Rozdział XVIII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Global High Yield Bond – Rozdział XIX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz Trezor – Rozdział XX Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Emerging Local Bond – Rozdział XXI Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond – Rozdział XXII Prospektu Informacyjnego,
- subfundusz Allianz PIMCO Income – Rozdział XXIII Prospektu Informacyjnego.

Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej przy dokonywaniu lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Szczegóły związane z lokatami w Instrumenty Pochodne zostały przedstawione w statucie funduszu.

4. Opis procedur, na podstawie których fundusz mogą zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.

Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych zmiana statutu funduszu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian statutu na stronie internetowej www.allianz.pl/tfi. Zmiany Statutu w zakresie, o którym mowa powyżej nie wymagają zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika funduszu.

Inwestor staje się Uczestnikiem Funduszu z dniem wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby zbytych Jednostek Uczestnictwa. Jednostki Uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestników określone Statutem i Ustawą o funduszach inwestycyjnych. Prawa związane z jednostką uczestnictwa opisane są w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego.

6. Opis sposobu, w jaki towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania funduszem.

Towarzystwo utrzymuje kapitał własny na poziomie pozwalającym pokryć ryzyko w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem na poziomie przekraczającym 0,01% wartości portfela zarządzanych AFI.

7. Informacja o powierzeniu przez towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu.
Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zarządzanie ryzykiem funduszu.

Depozytariusz w drodze umowy zawartej w formie pisemnej powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu następującym podmiotom:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.,
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., with registered seat at Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., poboka zahraninej banky, with registered seat at

Šancová 1/A, 813 33 Bratislava

UniCredit Bank (dawniej Unicredit Bank TIRIAC)
1F Expozitiei Blvd.
RO-012101, Bucharest 1, Romania

The Bank of New York Mellon SA/NV,
46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium

UniCredit Bank Austria AG,
Schottengasse 6-8
1010 Vienna
Austria

UniCredit Bank Hungary Zrt.,
1054 Budapest,
Szabadság tér 5-6
Hungary

*b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu;*

Przechowywanie aktywów we wskazanych powyżej instytucjach polega na odpowiedniej ewidencji zdematerializowanych papierów wartościowych, ujawnianiu stanu ich posiadania, dokonywaniu rozrachunku transakcji na tych papierach wartościowych, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa oraz regulaminami tych instytucji oraz obsłudze czynności związanych z wykonywaniem praw korporacyjnych, w tym wypłat pożytków, czynności dotyczących posiadanych papierów wartościowych, wykonywanie transakcji wymiany walut, realizacja wniosków o zwrot nadpłaconego podatku, obsługa pożyczek papierów wartościowych.

*6) informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j ustawy, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu, w tym:*
*a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,*

The Bank of New York Mellon SA/NV,
46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium

*b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu;*

Przechowywanie aktywów we wskazanych powyżej instytucjach polega na odpowiedniej ewidencji zdematerializowanych papierów wartościowych, ujawnianiu stanu ich posiadania, dokonywaniu rozrachunku transakcji na tych papierach wartościowych, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa oraz regulaminami tych instytucji oraz obsłudze czynności związanych z wykonywaniem praw korporacyjnych, w tym wypłat pożytków, czynności dotyczących posiadanych papierów wartościowych, wykonywanie transakcji wymiany walut, realizacja wniosków o zwrot nadpłaconego podatku, obsługa pożyczek papierów wartościowych.

Pomiędzy Depozytariuszem a podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy mogą powstać konflikty interesów wynikające z faktu, iż podmioty te mogą świadczyć usługi lub oferować produkty funduszowi, jak również w związku z faktem, iż Depozytariusz lub podmioty zależne mogą świadczyć usługi lub oferować produkty tym podmiotom. Również pomiędzy podmiotami o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy mogą powstać konflikty interesów wynikające z faktu, iż podmioty te mogą wzajemnie świadczyć sobie usługi lub oferować produkty. Konflikty interesów mogą też wynikać z faktu, iż podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy mogą być podmioty zależne od Depozytariusza.
Depozytariusz minimalizuje ryzyko występowania konfliktów interesów pomiędzy Depozytariuszem a podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy, oraz zarządza nimi i ujawnia je, stosując wewnętrzne zasady zarządzania konfliktami interesów.

## 8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej

odpowiedzialności.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków. Odpowiedzialność depozytariusza nie jest wyłączona ani ograniczona również w przypadku, gdy depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami oraz z bankami krajowymi, instytucjami kredytowymi lub bankami zagranicznymi.

Depozytariusz ponosi odpowiedzialność za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków Depozytariusza określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz Rozporządzeniu 231/2013.
Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przechowywanych przez niego Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz za utratę tego rodzaju Aktywów przechowywanych przez podmiot, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania tych Aktywów.

W przypadku utraty przez Depozytariusza przechowywanych przez niego Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia 231/2013, że utrata instrumentu finansowego stanowiącego te Aktywa nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności z tytułu utraty Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych przechowywanych przez podmiotowi przechowujący, jeżeli spełnione zostaną warunki, o których mowa w art. 81l ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz art. 102 Rozporządzenia 231/2013.

## 9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów zawarty jest Prospekcie informacyjnym Funduszu.

## 10. Opis zarządzania płynnością.

Zarządzanie płynnością realizowane jest poprzez:

a. analizę i zarządzanie pozycją płynności krótko -, średnio – i długoterminową Funduszu,
b. mierzenie płynności dla poszczególnych aktywów Funduszu,
b. analizę struktury portfela Funduszu pod względem ryzyka płynności Funduszu,
c. analizę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Funduszu na płynność Funduszu,
d. zarządzanie i prognozowanie spodziewanych wpływów do Funduszu i wypływów z Funduszu środków pieniężnych,
e. analizę warunków rynkowych i ich wpływu na pozycje płynności Funduszu,
f. ustanowienie limitów wewnętrznych, które odpowiadają poziomowi ryzyka płynności Funduszu.

Płynność instrumentu, zgodnie z wewnętrznymi procedurami określana jest jako czas potrzebny na upłynnienie danej ekspozycji w normalnych warunkach rynkowych. Cyklicznie przeprowadzane są testy warunków skrajnych z uwzględnieniem scenariuszy dla ryzyka płynności w tym analiza historycznych maksymalnych wypływów środków z funduszy w celu weryfikacji czy część aktywów płynnych jest wystarczająca do pokrycia nieoczekiwanych potrzeb płynnościowych oraz wrażliwość ceny sprzedaży na ryzyko rynkowe w nadzwyczajnych okolicznościach.
Część aktywów, w wysokości niezbędnej do zaspokojenia bieżących zobowiązań, utrzymywana jest w postaci lokat na rachunkach bankowych w bankach o stabilnej sytuacji finansowej.

## 11. Opis procedur objęcia jednostki uczestnictwa.

Opis procedur objęcia jednostek uczestnictwa jest zawarty w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego.

## 12. Informację o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników z uwzględnieniem ich prawnych i

gospodarczych powiązań z funduszem lub z towarzystwem.

W stosunku do wszystkich uczestników funduszu stosowane są te same zasady. Brak jest preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników.

13. Informację o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników funduszu oraz maksymalną ich wysokość.

Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych przez uczestników funduszu oraz maksymalną ich wysokość wskazane są:

- w § 30 statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz China A-Shares,
- w § 31g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Małych Spółek Europejskich,
- w § 32f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Obligacji Inflacyjnych,
- w § 33 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia,
- w § 34 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistartegia,
- w § 35 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistartegia,
- w § 36 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Europe Equity Growth,
- w § 37 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Artificial Intelligence,
- w § 38 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Global Metals and Mining,
- w § 39 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz India Equity,
- w § 40 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth,
- w § 41 g statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Strategic Bond,
- w § 43 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond,
- w § 44 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- w § 45 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz Trezor
- w § 46 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Local Bond,
- w § 47 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond,
- w § 48 f statutu funduszu odnośnie subfunduszu Allianz PIMCO Income,

14. Ostatnie sprawozdanie roczne funduszu, o którym mowa w art. 222d, albo informację o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Fundusz publikuje sprawozdania finansowe na stronie internetowej www.allianz.pl/tfi.

15. Informację o ostatniej wartości aktywów netto funduszu, cenie certyfikatu inwestycyjnego lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych.

Informacje określone powyżej zamieszczone są na stronie internetowej www.allianz.pl/tfi

16. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Informacje o:
a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,
b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
c) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający;
Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe publikowane są na stronie internetowej Towarzystwa (www.allianz.pl) nie później niż w terminie czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

Informacje o:
a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu,
b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej;
Fundusz udostępnia w rocznym i półrocznym sprawozdaniu finansowym. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe publikowane są na stronie internetowej Towarzystwa (www.allianz.pl) nie później niż w terminie czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

18. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR") przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

a. będzie stosował Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW"),

b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

a. udzielanie pożyczek papierów wartościowych,

b. transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe,

c. transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back" lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back" oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie

stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być Instrumenty Dłużne lub akcje.

2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW, wynosi 100% wartości Aktywów Netto Funduszu.

3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

a. przedmiotem transakcji takich jak udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych może być do 30% wartości Aktywów Netto Funduszu,

b. przedmiotem transakcji typu buy-sell back i sell-buy back będzie do 100% wartości Aktywów Netto Funduszu,

c. przedmiotem transakcji typu repo i reverse repo będzie do 100% wartości Aktywów Netto Funduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim oraz w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Instrumenty Dłużne, w szczególności instrumenty emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim, w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie.

Instrumenty Dłużne przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 30 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Statutu Funduszu lub umów z kontrahentami transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe.

Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,

2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,

3) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,

4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,

5) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji oraz ryzyko zmiany regulacji mających wpływ na już zawarte transakcje,

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy strona transakcji ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której strona transakcji nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji,

7) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie Dźwigni Finansowej AFI Funduszu, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia SFTR, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Fundusz nie będzie zawierał umów zawierających postanowienia, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender"), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu.

Fundusz nie będzie zawierać TFUPW z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.