MATERIAŁ REKLAMOWY

ALLIANZ DOCHODOWY[1]

SUBFUNDUSZ ALLIANZ FIO

Jednostki uczestnictwa kategorii A

lipiec 2026

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU
dłużny krótkoterminowy

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ
Allianz Dochodowy przeznaczony jest dla podmiotów ceniących bezpieczeństwo i stabilny wzrost wartości oszczędności, przy jednoczesnym zapewnieniu dużej płynności środków z krótkim minimalnym okresem inwestowania.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA
co najmniej 1 rok

POZIOM RYZYKA WEDŁUG SKALI SRI
1 **2** 3 4 5 6 7

MINIMALNE KWOTY WPŁAT
1000 zł początkowa, 100 zł kolejne wpłaty

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI

07.06.2024 r.

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM
Radosław Gałecki

MAKSYMALNA OPŁATA MANIPULACYJNA
0,4%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
0,8%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
Brak

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO DO DOKONYWANIA WPŁAT
52 1240 1037 1111 0011 3825 9148

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Aktywny fundusz, nie zarządzany w odniesieniu do indeksu referencyjnego/ benchmarku.

BENCHMARK
Brak określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu.

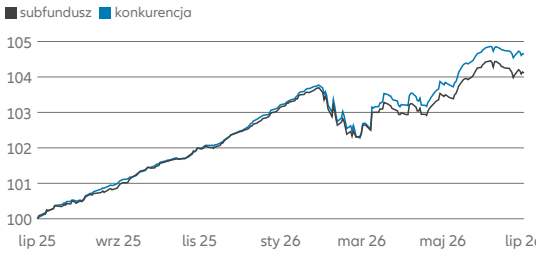
OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ
Aktywa Allianz Dochodowy lokowane są od 0 proc do 100 proc. wartości aktywów subfunduszu w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz tytuły uczestnictwa funduszy, które lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe instrumenty finansowe. Od 0 proc. do 100 proc. aktywów subfunduszu jest lokowane w skarbowe: dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Termin zapadalności dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu nie będzie dłuższy niż 5,5 roku, w momencie ich nabycia. W przypadku lokat w instrumenty nieskarbowe ich emitent lub podmiot wystawiający gwarancję lub poręczenie musi posiadać ocenę ratingową na poziomie inwestycyjnym przyznaną przez co najmniej jedną z uznanych instytucji ratingowych. To ograniczenie może nie być stosowane w przypadku, gdy stanowią one mniej niż 10% aktywów.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.
ul. Inflancka 4B
00-189 Warszawa
tel. 224 224 224
e-mail: tfi@allianz.pl
www.allianz.pl/tfi

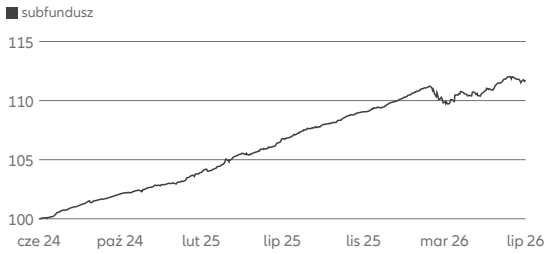
1 WYNIKI FUNDUSZU
(w poszczególnych okresach)

okres	subfundusz	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	1,6%	2,1%	14/15	■
miesiąc	-0,2%	-0,1%	11/15	■■
ostatnie 3 miesiące	1,1%	1,4%	13/15	■
ostatni rok	4,1%	4,7%	14/15	■
ostatnie 3 lata	-	-	-	-
ostatnie 5 lat	-	-	-	-
ostatnie 10 lat	-	-	-	-

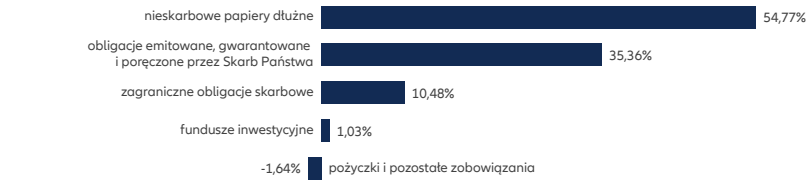
2 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU
(w ostatnim roku)



3 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU
(od początku działalności)



4 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 30.06.2026 (podział wg WAN)



Podział wg WAN. Skład portfela subfunduszy Allianz FIO publikowany kwartalnie jest dostępny na www.allianz.pl/tfi

5 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA
na dzień 30.06.2026

liczba pozycji w portfelu	96
wskaźnik koncentracji	83,3%

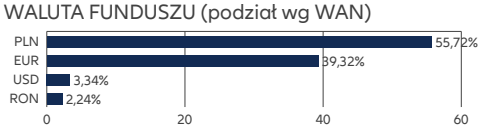
10 największych pozycji portfela na dzień 30.06.2026	termin wykupu	% portfela	zmiana
PS0730	2030-07-25	7,4%	▲
PS0130	2030-01-25	6,2%	▲
FPC0631	2031-06-12	5,5%	▲
FPC0332	2032-03-03	3,9%	▲
PS0131	2031-01-25	2,8%	▲
PKNORLEN/EUR/20280527	2028-05-27	2,8%	▲
WZ0930	2030-09-25	2,6%	▲
US/USD/20280831	2028-08-31	2,3%	▲
RO/RON/20290425	2029-04-25	2,2%	▼
PS0729	2029-07-25	2,1%	▲

6 TERMIN WYKUPU/RODZAJ OPROCENTOWANIA SKŁADNIKÓW (podział wg WAN)

obligacje o stałym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	2,0%
1-3 lata	29,5%
3-5 lat	29,0%
> 5 lat	3,1%

obligacje o zmiennym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	3,5%
1-3 lata	12,3%
3-5 lat	11,0%
> 5 lat	10,2%

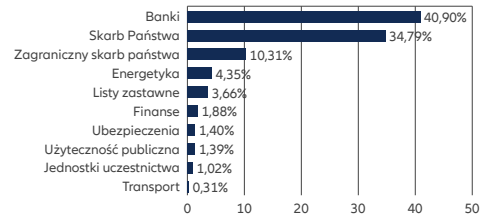
7 WALUTA FUNDUSZU (podział wg WAN)



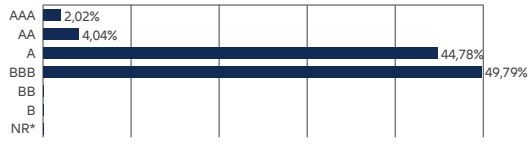
8 PARAMETRY PORTFELA
na dzień 31.07.2026

Modified Duration portfela	1,5
Rentowność portfela	4,9
Stosunek WAB do WAN na 30.06.2026	1,02
Wartość Aktywów Netto	730,50 mln PLN

9 SEKTORY EMITENTÓW

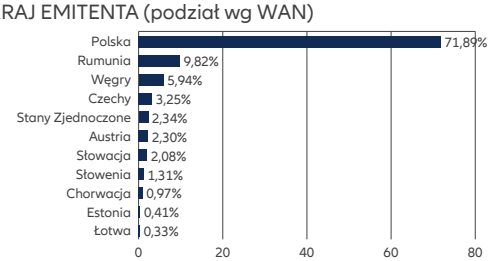


10 RATING ZEWNĘTRZNY EMITENTA (podział wg WAN)



*bez ratingu zewnętrznego. Struktura ratingowa portfela oparta jest o rating emisji lub emitenta nadawanego przez uznane agencje ratingowe (Fitch, Moody's, S&P, DBRS). W przypadku jeśli dostępnych jest więcej niż jeden rating brany pod uwagę jest drugi najwyższy rating.

11 KRAJ EMITENTA (podział wg WAN)



[1]Poniższe informacje dotyczą subfunduszu Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO), który w dniu 13 grudnia 2024 r. został połączony przez przejęcie, z subfunduszem Allianz Dochodowy (Allianz FIO) i zawierają dane archiwalne portfela subfunduszu Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO) na dzień 30 listopada 2024 r. Prezentacja danych archiwalnych ma na celu zaprezentowanie wyników historycznych subfunduszu przejętego, którego polityka inwestycyjna będzie kontynuowana przez subfundusz Allianz Dochodowy (Allianz FIO).

MATERIAŁ REKLAMOWY

Załącznik

ALLIANZ DOCHODOWY

SUBFUNDUSZ ALLIANZ DUO FIO

Jednostki uczestnictwa kategorii A

grudzień 2024

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU
krótkoterminowy fundusz dłużny

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ
Allianz Dochodowy przeznaczony jest dla osób akceptujących jedynie niskie ryzyko inwestycyjne i stabilny wzrost wartości oszczędności, przy zapewnieniu dużej płynności środków.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA
minimum 1 rok

POZIOM RYZYKA WEDŁUG SKALI SRI
1 **2** 3 4 5 6 7

MINIMALNE KWOTY WPŁAT
1000 zł początkowa, 100 zł kolejne wpłaty

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI
28.11.2014 r.*

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM
Radosław Gałecki, Marcin Mężykowski

MAKS. OPŁATA MANIPULACYJNA
0,4%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
0,8%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
Brak

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU*

Fundusz aktywnie zarządzany, skład portfela inwestycyjnego funduszu może się istotnie odchylać od struktury indeksu referencyjnego/ benchmarku.

BENCHMARK
Wskaźnikiem referencyjnym służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu jest stopa zwrotu ze stawki WIRON 3M powiększonej o 25 punktów bazowych w skali roku.

OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ
Aktywa Allianz Dochodowy lokowane są głównie w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz tytuły lub jednostki uczestnictwa w polskich i zagranicznych funduszach inwestycyjnych, które lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe.

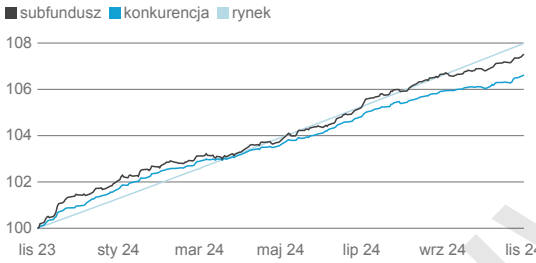
* Subfundusz Aviva Investors Obligacji Zamiennych działał od 28.11.2014 r. Z dniem 15.12.2017 r. subfundusz Aviva Investors Obligacji Zamiennych zmienił nazwę na Aviva Investors Depozytowy oraz weszły w życie zmiany Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej. Z dniem 15 stycznia 2019 roku dostosowując się do wymogów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 roku Subfundusz zmienił nazwę na Aviva Investors Dochodowy. Z dniem 31 maja 2022 roku Subfundusz zmienił nazwę na Allianz Dochodowy.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.
ul. Inflacka 4B
00-189 Warszawa
tel. 224 224 224
e-mail: tfi@allianz.pl
www.allianz.pl/tfi

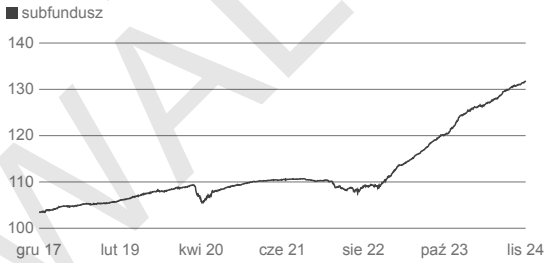
1 WYNIKI FUNDUSZU (w poszczególnych okresach)

	stopa zwrotu	rynek	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	5,99%	7,31%	5,61%	10/23	
miesiąc	0,67%	0,61%	0,56%	7/23	
ostatnie 3 miesiące	1,51%	1,93%	1,16%	5/23	
ostatni rok	7,49%	7,96%	6,61%	7/23	
ostatnie 3 lata	19,69%	26,79%	17,69%	7/23	
ostatnie 5 lat	21,26%	33,66%	17,34%	7/23	
ostatnie 10 lat	-	-	-	-	

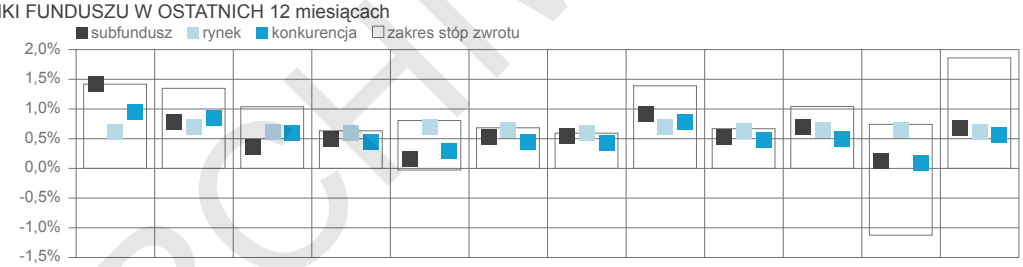
2 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU (w ostatnim roku)



3 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU (od początku działalności)

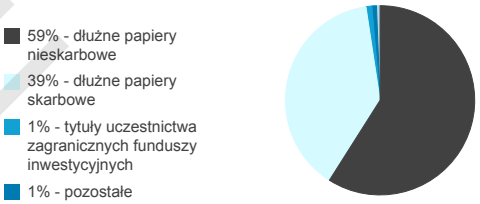


4 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 miesiącach



	gru 23	sty 24	lut 24	mar 24	kwi 24	maj 24	cze 24	lip 24	sie 24	wrz 24	paź 24	lis 24
wartość jednostki	124,40	125,37	125,83	126,46	126,66	127,33	128,02	129,20	129,89	130,80	130,97	131,85
stopa zwrotu (PLN)	1,42%	0,78%	0,37%	0,50%	0,16%	0,53%	0,54%	0,92%	0,53%	0,70%	0,13%	0,67%
+/- rynek	0,81%	0,09%	-0,24%	-0,09%	-0,54%	-0,12%	-0,05%	0,23%	-0,10%	0,05%	-0,52%	0,06%
+/- konkurencja	0,48%	-0,07%	-0,23%	0,06%	-0,13%	0,08%	0,12%	0,14%	0,05%	0,20%	0,03%	0,11%
aktywa netto (mln)	312,0	407,2	461,2	637,0	629,4	664,9	716,7	736,7	758,5	772,6	780,6	789,1
bilans sprzedaży (mln)	17,6	92,4	52,4	173,1	-8,7	32,0	48,0	13,4	17,8	8,6	7,0	3,2

5 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 30.09.2024



6 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO na dzień 30.09.2024

liczba składników	88
wskaźnik koncentracji	81,2%

5 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
WZ1129	2029-11-25	10,5%	▲
FPC0631	2031-06-12	5,5%	▼
WS0429	2029-04-25	4,6%	▼
WZ1128	2028-11-25	3,9%	▼
PKNORLEN/EUR/20280527	2028-05-27	2,6%	▼

struktura walutowa	
PLN	56,6%
EUR	40,4%
USD	3,0%
inne lub nieokreślone	0,0%

7 TERMIN WYKUPU/ RODZAJ OPROCENTOWANIA SKŁADNIKÓW

obligacje o stałym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	0,0%
1-3 lata	14,3%
3-5 lat	32,6%
> 5 lat	4,5%

obligacje o zmiennym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	0,2%
1-3 lata	13,5%
3-5 lat	14,3%
> 5 lat	20,7%

8 WSKAŹNIKI RYZYKA PORTFELA na dzień 30.11.2024

Modified Duration portfela	1,52

ARCHIWALNE

PODSTAWOWE POJĘCIA

Benchmark
Wzorzec służący porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jako benchmark mogą służyć między innymi indeks giełdowy, rentowność określonych bonów skarbowych lub ich odpowiednie kombinacje. Z reguły każdy zarządzający określa swój własny benchmark, z którym chce porównywać efekty swoich inwestycji.

Konkurencja
Dane konkurencji dotyczą grupy porównawczej stworzonej w oparciu o klasyfikację funduszy przygotowaną i prowadzoną przez Analizy Online S.A. na podstawie strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy.

Liczba składników
Liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz. Parametr służy określeniu ryzyka związanego ze zbyt małą lub zbyt dużą liczbą składników portfela dłużnego lub akcyjnego.

Poziom ryzyka
Poziom ryzyka jest wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). Profil ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka - 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

Ranking (ciemnoszare kwadraty)
Prezentowany ranking stóp zwrotu w ujęciu kwartylowym oznacza przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartylu (graficznie cztery kwadraty) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartylu (graficznie jeden kwadrat) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

WAN na jednostkę uczestnictwa
WAN na jednostkę uczestnictwa oznacza Wartość Aktywów Netto funduszu/ subfunduszu w dniu wyceny, podzieloną przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu/subfunduszu. Wykres obrazuje kwartalną zmianę wartości jednostki uczestnictwa funduszu/ subfunduszu.

Wskaźnik koncentracji
Wielkość, która określa jaką część portfela stanowi połowa liczby jego składników, ułożonych malejąco według wartości. Wskaźnik ten powinien być analizowany łącznie z liczbą składników portfela.

Modified duration
Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im wyższa wartość modified duration dla funduszu, tym większa wrażliwość ceny jednostki funduszu na zmiany poziomu stóp procentowych. Kiedy rynkowe stopy procentowe spadają, ceny obligacji rosną i odwrotnie.

Wskaźnik płynności
Parametr liczony dla portfela akcyjnego. W przybliżeniu określa, jaki procent wartości portfela akcyjnego funduszu może zostać sprzedany na jednej sesji giełdowej. Im wyższa wartość wskaźnika, tym płynność portfela większa.

Typ funduszu/subfunduszu

Podział funduszy/subfunduszy na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trzema głównymi składnikami portfela (akcjami, papierami dłużnymi i instrumentami rynku pieniężnego) oraz z geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji. Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy
- polskich akcji,
- zagranicznych akcji,
- mieszane (hybrydowe),
- stabilnego wzrostu,
- polskich papierów dłużnych,

Wartość Aktywów Brutto (WAB): Wartość Aktywów Funduszu w dniu wyceny.

Wartość Aktywów Netto (WAN): Wartość Aktywów Brutto pomniejszona o zobowiązania funduszu, w tym o wartość zaciągniętych pożyczek i zobowiązań z nierozliczonych transakcji, w dniu wyceny.

OBJAŚNIENIA NIEKTÓRYCH SKŁADOWYCH RAPORTU

Wyniki zarządzania w ostatnich 12 miesiącach
Zintegrowany z tabelą wykres służy przedstawieniu wyników inwestycyjnych funduszy/ subfunduszy w poszczególnych miesiącach (ostatnie 12 miesięcy). Poszczególne kolumny wykresu prezentują zakresy stóp zwrotu funduszu/ subfunduszu, rynku i konkurencji w poszczególnych miesiącach. Z tabeli można odczytać różnice pomiędzy stopą zwrotu funduszu/subfunduszu a rynkiem i konkurencją.

Charakterystyka portfela dłużnego/akcyjnego
Część raportu, która służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego. Poza ilością składników portfela oraz wskaźnikiem koncentracji, przedstawiono 5 największych pozycji portfela funduszu/subfunduszu wraz z ich udziałem w portfelu oraz opisem struktury walutowej.

Termin wykupu/rodzaj oprocentowania składników
Zawiera syntetyczną informację o tym, w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz/subfundusz. W kolumnach został pokazany udział papierów według rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne), w wierszach został zaprezentowany udział instrumentów według terminu wykupu.

Rentowność portfela
Średnia ważona rentowność do zapadalności (YTM) obligacji stałokuponowych i rentowność obligacji zmiennokuponowych z uwzględnieniem dyskonta lub premii cenowej (discount margin) w horyzoncie do zapadalności obligacji. Rentowność portfela uwzględnia 2-miesięczne punkty bazowe wynikających z różnicy w oprocentowaniu PLN i danej waluty obcej.

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje. Informacja ta nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksu Cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy go traktować jako rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Fundusze Allianz nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych subfunduszy prowadzonych w ramach Funduszy może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu tych portfeli lub z przyjętej techniki zarządzania portfelami, w sytuacji dużej zmienności cen na rynku akcji. Fundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego państw członkowskich Unii Europejskiej, państwa należące do OECD lub międzynarodową instytucją finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej. Prezentowana zmiana wartości jednostki uczestnictwa jest oparta na historycznej wycenie Subfunduszu i nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

Prospekty informacyjne Funduszy Allianz zawierające wymagane prawem informacje, w tym o ryzyku inwestycyjnym, opłatach, kosztach i podatkach oraz kluczowe informacje dostępne są w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi, pod linkiem https://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/dokumenty.html#tfi-pprospekty-informacyjne oraz w Towarzystwie i u dystrybutorów Funduszy Allianz. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w Prospektach Informacyjnych (Rozdział III, pkt 4) dostępnych w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi.

TFI Allianz Polska S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 19 listopada 2003 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000176359, NIP 521-32-59-888, REGON 015555893, wysokość kapitału zakładowego: 69 888 000 złotych (wpłacony w całości).

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczane zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA. Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.

Materiał został przygotowany we współpracy z Analizy Online SA.

analizy online