MATERIAŁ REKLAMOWY

ALLIANZ MAŁYCH SPÓŁEK

SUBFUNDUSZ ALLIANZ DUO FIO

Jednostki uczestnictwa kategorii A

wrzesień 2022

Allianz

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU:

akcji polskich

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ:

Allianz Małych Spółek przeznaczony jest dla osób akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne, których celem jest maksymalizacja zysków w długim horyzoncie inwestycyjnym, głównie poprzez inwestycje w małe spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA:

powyżej 5 lat

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI:

8.04.2008 r.

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM:

Dawid Frączek, Rafał Janczyk, Piotr Friebe, Bartosz Pawlak

MAKSYMALNA OPŁATA MANIPULACYJNA:

4,5%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE:

2%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE:

max. 20% od nadwyżki pomiędzy roczną stopą zwrotu subfunduszu a stopą zwrotu, stanowiącą 90% mWIG40 + 10% FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency, rozliczaną w cyklach rocznych na podstawie wyników osiągniętych w danym roku kalendarzowym

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO DO DOKONYWANIA WPŁAT DO SUBFUNDUSZU:

67 1880 0009 0000 0013 0058 8000

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

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

BENCHMARK:

90% mWIG40 + 10% FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency

Opis polityki inwestycyjnej:

Celem Allianz Małych Spółek jest uzyskanie najwyższych dochodów, głównie poprzez inwestycje w akcje małych spółek giełdowych. Subfundusz lokuje od 60 proc. do 100 proc. aktywów w akcjach głównie mniejszych spółek, których wartość rynkowa (kapitalizacja) jest nie większa niż 2,5 mld zł. Inwestycje w akcje przynoszą wysokie zyski w okresie wzrostów na giełdzie, mogą jednak powodować istotne wahania wartości inwestycji w okresie spadków. Część aktywów subfunduszu (do 40 proc.) jest inwestowana w instrumenty o niższym ryzyku, takie jak obligacje i bony skarbowe.

Allianz

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
02-685 Warszawa
tel. 224 224 224
e-mail: fundusze.tfi@allianz.pl,
www.allianz.pl

1 WYNIKI FUNDUSZU (w ujęciu kwartalnym)

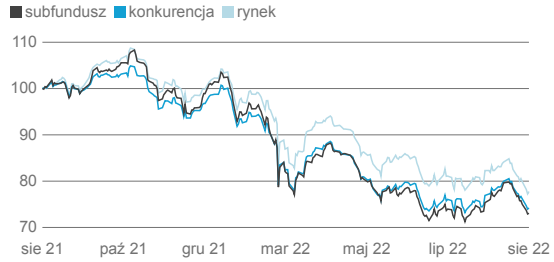
31 sierpnia 2022 r.

	2020			2021			2022		
	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie
I kw.	-19,78%	■■■	8/17	8,57%	■	15/17	-11,98%	■	13/15
II kw.	53,65%	■■■■	2/17	3,20%	■	15/16	-15,40%	■	13/15
III kw.	0,30%	■	15/17	4,95%	■■■	7/16	-		-
IV kw.	7,53%	■■	13/17	-0,73%	■■■■	4/16	-		-
rok	32,94%	■■■■	4/17	16,74%	■	14/16	-		-

2 WYNIKI FUNDUSZU (w poszczególnych okresach)

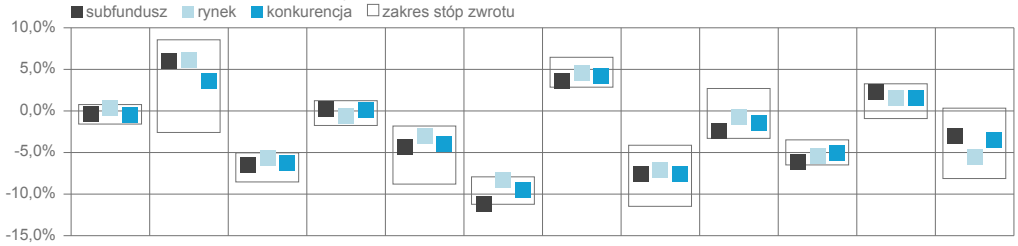
	stopa zwrotu	rynek	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	-26,14%	-22,15%	-23,32%	12/15	■■
miesiąc	-3,04%	-5,51%	-3,51%	7/15	■■■
ostatnie 3 miesiące	-6,93%	-9,26%	-6,95%	7/15	■■■
ostatni rok	-26,94%	-22,24%	-25,79%	11/15	■■
ostatnie 3 lata	20,46%	11,05%	18,21%	8/15	■■■
ostatnie 5 lat	-9,34%	-12,47%	-3,28%	10/14	■■
ostatnie 10 lat	29,99%	71,64%	72,68%	11/13	■

3 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU (w ostatnim roku)



4 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU (od początku działalności)

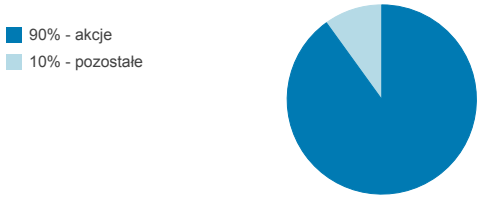
5 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 miesiącach



	wrz 21	paź 21	lis 21	gru 21	sty 22	lut 22	mar 22	kwi 22	maj 22	cze 22	lip 22	sie 22
wartość jednostki	221,49	234,67	219,30	219,88	210,47	186,85	193,54	178,83	174,51	163,74	167,51	162,41
stopa zwrotu (PLN)	-0,36%	5,95%	-6,55%	0,26%	-4,28%	-11,22%	3,58%	-7,60%	-2,42%	-6,17%	2,30%	-3,04%
+/- rynek	-0,70%	-0,17%	-0,89%	0,84%	-1,29%	-2,95%	-0,98%	-0,46%	-1,72%	-0,76%	0,78%	2,47%
+/- konkurencja	0,10%	2,36%	-0,26%	0,12%	-0,25%	-1,70%	-0,58%	-0,06%	-0,96%	-1,14%	0,76%	0,47%
aktywa netto (mln)	157,7	171,1	156,0	155,0	143,4	123,4	128,1	116,6	103,7	99,9	101,1	94,6
bilans sprzedaży (mln)	-0,5	3,9	-4,0	-1,4	-5,0	-6,7	2,7	-1,9	-10,2	2,5	-1,2	-3,6

6 HISTORIA AKTYWÓW NETTO (od początku działalności w mln zł)

7 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 30.06.2022



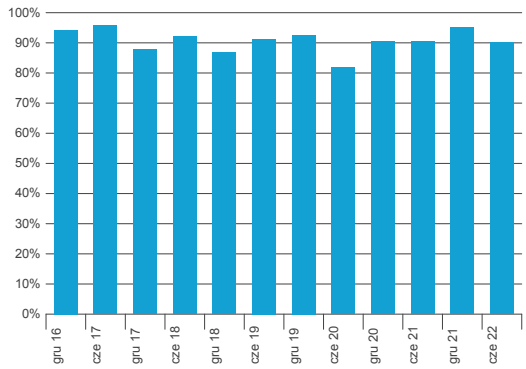
8 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA AKCYJNEGO na dzień 30.06.2022

liczba składników	52
wskaźnik koncentracji	89,7%
wskaźnik płynności	46,4%

5 największych pozycji	% portfela akcyjnego	zmiana
NEU	9,5%	▲
SLV	8,5%	▼
PGE	5,8%	◆
11B	5,7%	▲
MFO	4,8%	▲

struktura walutowa	
PLN	100,0%
EUR	0,0%
USD	0,0%
inne lub nieokreślone	0,0%

9 UDZIAŁ AKCJI W PORTFELU SUBFUNDUSZU



PODSTAWOWE POJĘCIA

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

Konkurencja
Grupa porównawcza została stworzona w oparciu o klasyfikację funduszy przygotowaną i prowadzoną przez Analizy Online S.A. na podstawie strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy. Do grup porównawczych zostały wprowadzone modyfikacje: wyłączono fundusze TFI niedostępne dla osób fizycznych lub dla których pierwsza wpłata jest równa lub przewyższa 500 tysięcy złotych.

Rynek
Wartość jest obliczana na podstawie stóp zwrotu indeksów opisujących zachowanie się rynków, na których inwestuje dany fundusz/subfundusz (grupa funduszy).
W zależności od grupy funduszy wartość wyliczana jest na bazie następujących indeksów:
- **WIG** (indeks giełdy warszawskiej),
- **IRP** (indeks rynku pieniężnego),
- **IROS** (indeks Rynku Obligacji Skarbowych).

Stopa zwrotu oparta jest na ważonej udziałem stopie zwrotu tych indeksów.

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.

Modified Duration (MD)
Określa wrażliwość dłużnego papieru wartościowego na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im wyższa jego wartość, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa na zmiany stóp procentowych. Na przykład, jeśli MD wynosi 2, to wzrost rynkowych stóp procentowych o jeden punkt procentowy spowoduje spadek wartości obligacji o około 2%. Podawane w raportach MD portfela dłużnego funduszu/subfunduszu liczone jest jako średnia ważona udziałem w portfelu parametrów MD dla poszczególnych składników portfela.

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.

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,
- zagranicznych papierów dłużnych,
- rynku pieniężnego.

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 i tabeli prezentują stopy zwrotu funduszu/subfunduszu, rynku i konkurencji w poszczególnych miesiącach. Z tabeli można odczytać różnicę 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.

Materiał ma charakter informacyjny oraz reklamowy. Nie należy go traktować jako oferty Funduszu lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 380 ze zm.), jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej, ani nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu („Fundusz"). Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Przedstawiane informacje finansowe są historycznym wynikiem inwestycyjnym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty obciążające fundusze są wliczone w cenę jednostki uczestnictwa funduszy i pomniejszają zysk z inwestycji. Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, opłaty i inne koszty obciążające Fundusz oraz informacje o podatku obciążającym dochód z inwestycji, znajdują się w prospekcie informacyjnym, Kluczowych Informacjach dla Inwestorów lub Informacji dla Klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, dostępnych na stronie internetowej www.allianz.pl, w siedzibie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. oraz u dystrybutorów.

Niniejszy materiał został sporządzony w celu informacyjnym oraz reklamowym. Nie należy go traktować jako oferty Funduszu lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 380 ze zm.), jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej.

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.