



## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

### Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

#### - **Allianz Globalny SFIO**

z wydzielonymi Subfunduszami:

- Allianz BRIC
- Allianz Akcji Rynków Wschodzących
- Allianz Akcji Europejskich
- Allianz Akcji Azji i Pacyfiku

Allianz Globalny SFIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy.

Siedzibą Allianz Globalny SFIO jest Warszawa, Polska.

Organem Allianz Globalny SFIO jest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa.

[www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi)



## Rozdział I

### Dane o Funduszu – Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

#### 1. Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

Allianz Globalny SFIO został wpisany dnia 5 lipca 2007 roku do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 306.

#### 2. Zastrzeżenie.

Wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Allianz Globalny SFIO zależy od Wartości Aktywów danego Subfunduszu i jego zobowiązań, w związku z czym Uczestnik może, w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

### Informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu zostały zawarte w Prospekcie.

#### Zastrzeżenie:

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

#### 3. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz.

Nie dotyczy. Allianz Globalny SFIO nie zbywa Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii.

#### 4. Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

##### **zbywanie Jednostek Uczestnictwa**

Allianz Globalny SFIO zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń.

Zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Allianz Globalny SFIO następuje w chwili wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Za dokonaną wpłatę rozumie się wpłynięcie środków pieniężnych na rachunek Subfunduszu.

Zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Allianz Globalny SFIO następuje:

- po złożeniu przez Uczestnika Funduszu zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Funduszu lub przekazaniu zlecenia w inny udostępniony przez Fundusz sposób i uzyskaniu przez Agenta Transferowego informacji o dokonaniu wpłaty w kwocie nie niższej niż minimalna kwota pierwszej wpłaty (tzn. 200 PLN albo EUR) lub minimalna kwota kolejnych wpłat (50 PLN albo EUR) wnoszonych przez nabywcę na rzecz danego Subfunduszu.

W przypadku pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa przyszły Uczestnik Funduszu składa również zlecenie otwarcia Rejestru (jeżeli nie ma otwartego subrejestru w innym Subfunduszu).

Składając zlecenie otwarcia Rejestru obowiązkowe jest podanie następujących danych:

- w przypadku osoby fizycznej: imię i nazwisko, nr dokumentu tożsamości, data urodzenia, obywatelstwo, nr PESEL, adres zameldowania i korespondencyjny (jeśli jest inny niż adres zameldowania) oraz nr rachunku bankowego, na który będą przekazywane środki pochodzące z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.
- w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej: nazwa, kraj siedziby, nr REGON, NIP, adres siedziby i korespondencyjny (jeśli jest inny niż adres siedziby) oraz nr rachunku bankowego, na który będą przekazywane środki pochodzące z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Otwarcie Rejestru następuje z chwilą pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa. Okres od złożenia przez przyszłego Uczestnika Funduszu pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do dokonania pierwszej wpłaty nie może być dłuższy niż 90 dni lub

- po dokonaniu wpłaty środków pieniężnych (minimum 50 PLN albo EUR) na rachunek właściwy dla danego Subfunduszu (wpłata bezpośrednia) – w przypadku Uczestników Funduszu posiadających



otwarty Rejestr. Dokonana wpłata jest równoznaczna ze złożeniem zlecenia nabywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.

W przypadku składania kolejnego zlecenia nabycia obowiązkowe jest podanie następujących danych: nr Rejestru, imię i nazwisko, nr dokumentu tożsamości, nr PESEL.

Uczestnik Funduszu może upoważnić inne podmioty, w szczególności pracodawcę lub bank, do dokonywania w jego imieniu wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy wybranego Subfunduszu.

Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych na właściwy dla danego Subfunduszu rachunek bankowy.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane przez Fundusz, jeśli Agent Transferowy otrzyma:

- zlecenie oraz informację o otrzymanych przez dany Subfundusz środkach pieniężnych lub
- informację o wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek właściwy dla danego Subfunduszu, w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej.

Jeżeli warunki opisane powyżej zostały spełnione w Dniu Wyceny do godziny rozpoczęcia regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w tym Dniu Wyceny. Dla zleceń otrzymanych po tej godzinie stosuje się cenę z następnego Dnia Wyceny.

Okres od złożenia zlecenia i dokonania wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika do dnia zbycia Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Allianz Globalny SFIO nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy wpłacona kwota na nabycie Jednostek Uczestnictwa jest różna od kwoty określonej w zleceniu nabycia tych Jednostek Uczestnictwa, zlecenie nabycia jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty.

Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa taką ilość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, która stanowi iloraz kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Kwotę powierzonych środków pieniężnych ustala się jako wpłatę wniesioną przez nabywcę na rachunek bankowy właściwy dla danego Subfunduszu pomniejszoną o Opłatę Manipulacyjną.

Jednostki Uczestnictwa są przydzielane z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik Funduszu wyraził pisemną zgodę na ich osobisty odbiór.

### **odkupowanie Jednostek Uczestnictwa**

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń.

Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika Funduszu w Punkcie Obsługi Funduszu lub przekazane w inny udostępniony przez Allianz Globalny SFIO sposób.

Na zleceniu obowiązkowe jest podanie następujących danych: nr Rejestru, imię i nazwisko, nr dokumentu tożsamości, nr PESEL.

Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do subrejestrów liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.

Cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa obliczonej w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Okres od zgłoszenia przez Uczestnika Funduszu żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może przekroczyć 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia następuje niezwłocznie, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.



Jednostki Uczestnictwa odkupywane są zgodnie z zasadą FIFO (*Highest In First Out*), co oznacza, iż w pierwszej kolejności będą odkupywane Jednostki Uczestnictwa nabyte przez Uczestnika Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

Minimalna wartość zlecenia odkupienia winna wynosić 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) PLN albo 50 (słownie: pięćdziesiąt) EUR bądź zlecenie odkupienia winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, w wyniku odkupienia których otrzymana kwota z tytułu ich odkupienia będzie wynosić minimum odpowiednio 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) PLN albo 50 (słownie: pięćdziesiąt) EUR.

Zlecenie odkupienia może zostać złożone w walucie, w której wyceniany jest Subfundusz oraz w PLN.

Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik Funduszu wyraził pisemną zgodę na ich osobisty odbiór.

#### **5. Określenie sposobu zamiany Jednostek Uczestnictwa na Jednostki innego Subfunduszu.**

Jednostki Uczestnictwa jednego Subfunduszu, na zlecenie Uczestnika Funduszu, mogą podlegać zamianie na Jednostki Uczestnictwa związane z innymi Subfunduszami. W ramach zamiany Uczestnik Funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać zapisania posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w subrejestrze prowadzonym dla innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) przy jednoczesnym wykreśleniu tych Jednostek Uczestnictwa z subrejestru prowadzonego dla Subfunduszu, w którym Uczestnik Funduszu je posiada (Subfundusz źródłowy). W celu dokonania zamiany Fundusz umarza Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie w Subfunduszu źródłowym, a następnie przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego po cenie Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu z dnia dokonania zamiany. Zamiana następuje w tym samym Dniu Wyceny, tj.: cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego obliczonej w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu. Dla nabycia jednostek uczestnictwa w Subfunduszu docelowym brana jest cena, czyli Wartość Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu docelowego z tego samego Dnia Wyceny.

W przypadku składania zlecenia zamiany obowiązkowe jest podanie następujących danych: nr Rejestru, imię i nazwisko, nr dokumentu tożsamości, nr PESEL.

Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) obciążana jest Opłatą za Zamianę.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji zamiany, podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w Tabeli Opłat, odpowiednio powiększonej o Opłatę za Zamianę. Jednakże Opłata Manipulacyjna za nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji zamiany, jest pomniejszana o wysokość Opłaty Manipulacyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa podlegających zamianie. Uczestnik zwolniony jest z Opłaty Manipulacyjnej, gdy Opłata Manipulacyjna w Subfunduszu źródłowym jest wyższa od Opłaty Manipulacyjnej w Subfunduszu docelowym.

W przypadku gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym nastąpiło na podstawie konwersji lub zamiany, przy ustalaniu wysokości opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu docelowym uwzględniane są również Opłaty Manipulacyjne pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi konwersjami lub zamianami tych Jednostek Uczestnictwa.

Allianz Globalny SFIO sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik Funduszu wyraził pisemną zgodę na ich osobisty odbiór.

#### **6. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej publikowana jest Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.**

Fundusz ogłasza na stronie [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz maksymalną cenę zbywania Jednostek Uczestnictwa najpóźniej drugiego dnia roboczego przypadającego po Dniu Wyceny do godziny 12:00.



## Rozdział II

### Dane o Allianz BRIC

#### 1. Cel inwestycyjny Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Allianz BRIC jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby zrealizować cel inwestycyjny Allianz BRIC, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

#### 2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

- 1) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:**

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz BRIC poprzez inwestowanie do 100% Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) dit-BRIC Stars.

Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Allianz BRIC nie odzwierciedla składu indeksu.

- 2) **wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat:**

Fundusz inwestuje do 100% Aktywów Allianz BRIC w jednostki dit-BRIC Stars.

- 3) **jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu:**

Allianz Globalny SFIO może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Umowy takie będą zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Allianz BRIC.

#### 3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania.

- 1) **ryzyko związane z polityką inwestycyjną Allianz BRIC:**

Inwestowanie do 100% Aktywów Allianz BRIC w tytuły uczestnictwa dit BRIC Stars wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka wynikającego z działalności dit BRIC Stars.

- 2) **ryzyko rynkowe:**

Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka rynkowego wynikającego z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie.

- 3) **ryzyko kredytowe:**

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot.



W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

**4) ryzyko rozliczenia:**

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz kosztów kar umownych wynikających z zawartych przez Allianz Globalny SFIO umów.

**5) ryzyko płynności:**

Ryzyko to wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę.

**6) ryzyko walutowe:**

W przypadku dokonywania przez Allianz Globalny SFIO inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa.

**7) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:**

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszy zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

**8) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków:**

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

**9) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa:**

Allianz Globalny SFIO nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykiem, które może powodować wahania wartości Jednostek Uczestnictwa, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Jednocześnie dochodowość Subfunduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez Towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie.

**4. Określenie profilu inwestora, który uwzględnia zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Allianz BRIC skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy do samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w akcje bądź w fundusze akcyjne,
- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 3 lata,



- oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność cen kursów akcji i równoważnych z akcjami papierów wartościowych stanowiących składniki lokat dit BRIC Stars i wynikającą stąd zmienność wartości tytułów uczestnictwa dit BRIC Stars znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Allianz BRIC.

**5. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

WKC za 2010 rok wynosi: 2,48%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Allianz BRIC w średniej Wartości Aktywów Netto Allianz BRIC za 2010 rok.

Kategorie kosztów Allianz BRIC niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie.

**2) wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

**Opłata Manipulacyjna**

Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC, pobiera Opłatę Manipulacyjną stanowiącą opłatę za zbywanie jednostek uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 5,5% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłatę Manipulacyjną w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych poniżej.

W czasie kampanii promocyjnej Allianz Globalny SFIO lub Allianz BRIC Towarzystwo może obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższego, Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:

- pracowników Towarzystwa,
- pracowników Agenta Transferowego,
- pracowników i agentów Dystrybutora,
- pracowników Depozytariusza,
- pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- akcjonariuszy Towarzystwa,
- podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC, przez co rozumie się nabywanie tych Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) PLN albo 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) EUR,
- w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy,
- w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC poprzez wpłatę bezpośrednią,
- w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,



przy czym zmniejszenie lub zwolnienie z Opłaty Manipulacyjnej dotyczyć może jedynie wszystkich osób należących do jednej lub więcej grup określonych powyżej.

W przypadku Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania oraz Umów o prowadzenie IKE wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach reinwestycji Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC**

Nabycie nowych Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC przez osobę, od której Allianz BRIC odkupił Jednostki Uczestnictwa, w ciągu 60 dni od dnia tego odkupienia, jest zwolnione z obowiązku uiszczania Opłaty Manipulacyjnej do wysokości kwoty, jaką ta osoba otrzymała w zamian za odkupienie poprzednio posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Zwolnienie, o którym mowa, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach IKE**

W ramach Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige maksymalna wysokość Opłaty Manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia tych Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 1 000 PLN, natomiast wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 20% kwoty dokonanej wpłaty.

W przypadku Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

Ponadto w przypadku IKE Allianz Prestige, Umowa o prowadzenie IKE Allianz Prestige określa:

- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE Allianz Prestige wskazanych w Statucie opłat za zbywanie i zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE Allianz Prestige, o ile opłata taka będzie pobierana.

W ramach IKE Allianz Prestige mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa powyżej.

Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKE Allianz Prestige Towarzystwo może:

- zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części z opłat, o których mowa powyżej,
- obniżyć wysokość opłat, o których mowa powyżej,
- odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa powyżej,
- uzależnić pobranie opłat, o których mowa powyżej, od wystąpienia określonych okoliczności.

#### **Opłata za Konwersję**

Każdorazowe dokonanie konwersji podlega Opłacie za Konwersję w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest subfundusz, którego jednostki uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC podlegających konwersji). Zapłata Opłaty za Konwersję dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie jednostek uczestnictwa w subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty za Konwersję. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Konwersję.

#### **Opłata za Zamianę**

Każdorazowe dokonanie zamiany podlega Opłacie za Zamianę w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest Subfundusz, którego



Jednostki Uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz BRIC podlegających zamianie). Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty za Zamianę. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Zamianę.

- 3) **wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej.

- 4) **wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot:**

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

- 5) **wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:**

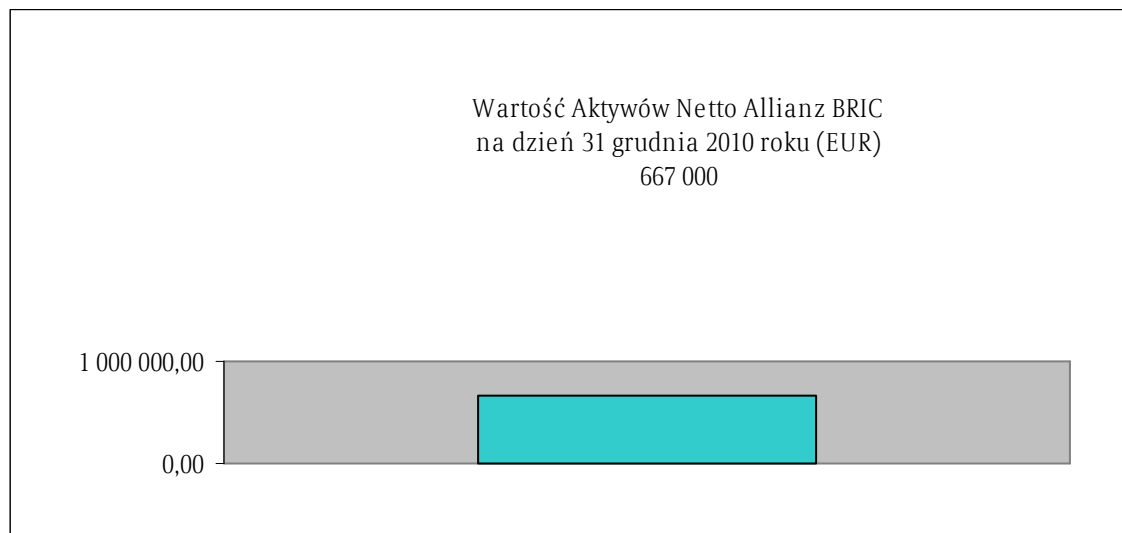
Podmioty prowadzące działalność maklerską nie świadczą usług dodatkowych na rzecz Subfunduszu.

- 6) **wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym zawarte są informacje dodatkowe o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w punkcie 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu:**

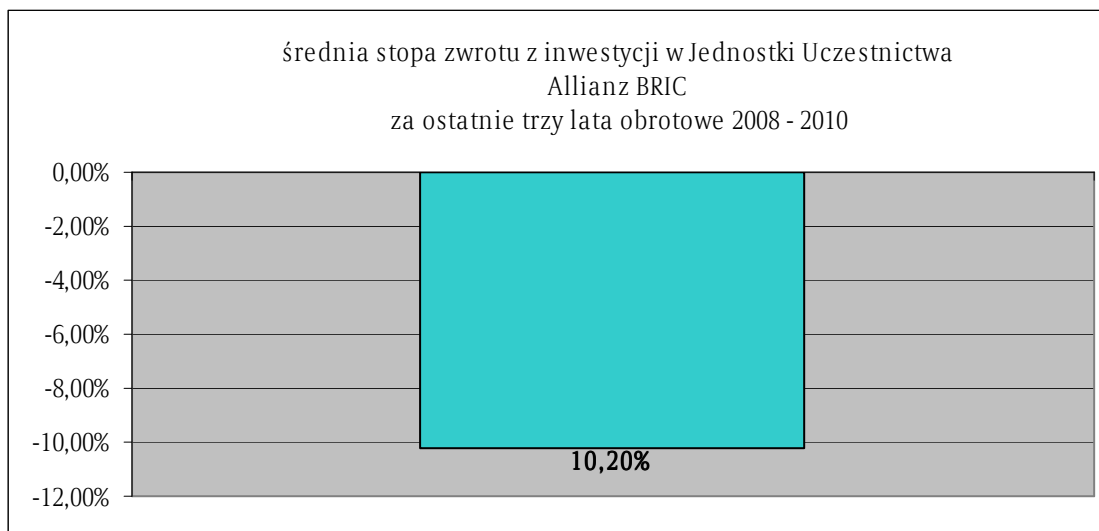
Nie dotyczy.

## 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

- 1) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:**

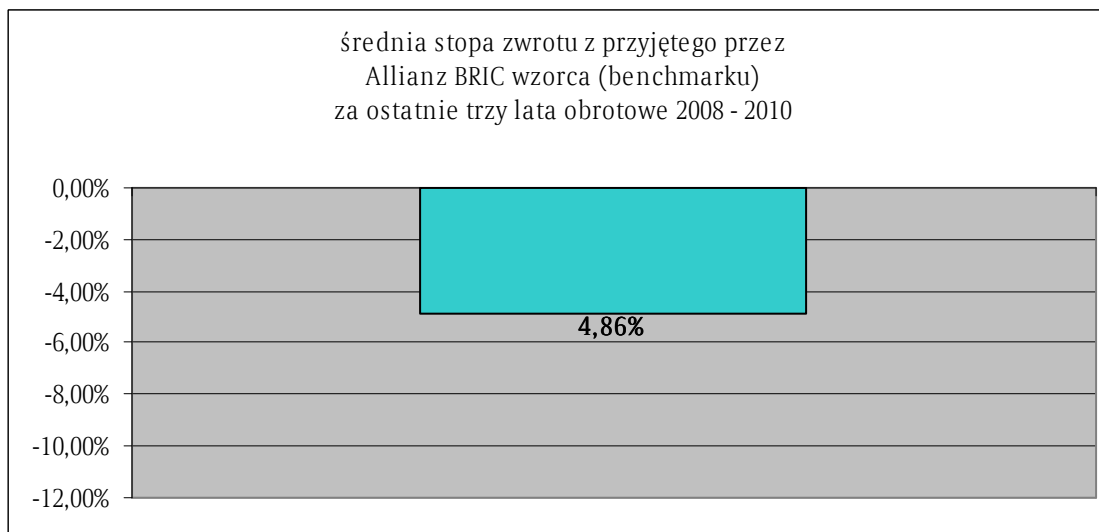


- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Stopą odniesienia dla oceny efektywności Allianz BRIC (benchmarkiem) jest:

25%\*MSCI Brasil T.R. + 25%\*MSCI Russia T.R.+ 25%\*MSCI India T.R.+ 25%\*MSCI China T.R.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Allianz BRIC w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

### Rozdział III

#### Dane o Allianz Akcji Rynków Wschodzących



**1. Cel inwestycyjny Subfunduszu.**

Celem inwestycyjnym Allianz Akcji Rynków Wschodzących jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby zrealizować cel inwestycyjny Allianz Akcji Rynków Wschodzących, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

**2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu.**

- 1) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:**

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Rynków Wschodzących poprzez inwestowanie do 100% Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Global Emerging Markets Equity.

Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Allianz Akcji Rynków Wschodzących nie odzwierciedla składu indeksu.

- 2) **wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat:**

Fundusz inwestuje do 100% Aktywów Allianz Akcji Rynków Wschodzących w jednostki Allianz RCM Global Emerging Markets Equity.

- 3) **jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu:**

Allianz Globalny SFIO może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Umowy takie będą zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Allianz Akcji Rynków Wschodzących.

**3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania.**

- 1) **ryzyko związane z polityką inwestycyjną Allianz Akcji Rynków Wschodzących:**

Inwestowanie do 100% Aktywów Allianz Akcji Rynków Wschodzących w tytuły uczestnictwa Allianz RCM Global Emerging Markets Equity wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka wynikającego z działalnością Allianz RCM Global Emerging Markets Equity.

- 2) **ryzyko rynkowe:**

Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka rynkowego wynikającego z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie.

- 3) **ryzyko kredytowe:**

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot.



W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

**4) ryzyko rozliczenia:**

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz kosztów kar umownych wynikających z zawartych przez Allianz Globalny SFIO umów.

**5) ryzyko płynności:**

Ryzyko to wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę.

**6) ryzyko walutowe:**

W przypadku dokonywania przez Allianz Globalny SFIO inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa.

**7) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:**

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszy zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

**8) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków:**

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

**9) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa:**

Allianz Globalny SFIO nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykiem, które może powodować wahania wartości Jednostek Uczestnictwa, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Jednocześnie dochodowość Subfunduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez Towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie.

**4. Określenie profilu inwestora, który uwzględnia zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Allianz Akcji Rynków Wschodzących skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy do samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w akcje bądź w fundusze akcyjne,
- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 3 lata,



- oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność cen kursów akcji i równoważnych z akcjami papierów wartościowych stanowiących składniki lokat Allianz RCM Global Emerging Markets Equity i wynikającą stąd zmienność wartości tytułów uczestnictwa Allianz RCM Global Emerging Markets Equity znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Allianz Akcji Rynków Wschodzących.

**5. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

WKC za 2010 rok wynosi: 2,25%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Allianz Akcji Rynków Wschodzących w średniej Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Rynków Wschodzących za 2010 rok.

Kategorie kosztów Allianz Akcji Rynków Wschodzących niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie.

**2) wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

**Opłata Manipulacyjna**

Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących, pobiera Opłatę Manipulacyjną stanowiącą opłatę za zbywanie jednostek uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 5,5% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłatę Manipulacyjną w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych poniżej.

W czasie kampanii promocyjnej Allianz Globalny SFIO lub Allianz Akcji Rynków Wschodzących Towarzystwo może obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższego, Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:

- pracowników Towarzystwa,
- pracowników Agenta Transferowego,
- pracowników i agentów Dystrybutora,
- pracowników Depozytariusza,
- pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- akcjonariuszy Towarzystwa,
- podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących, przez co rozumie się nabywanie tych Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) PLN albo 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) EUR,



- w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy,
- w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących poprzez wpłatę bezpośrednią,
- w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,

przy czym zmniejszenie lub zwolnienie z Opłaty Manipulacyjnej dotyczyć może jedynie wszystkich osób należących do jednej lub więcej grup określonych powyżej.

W przypadku Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania oraz Umów o prowadzenie IKE wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

### **Opłata Manipulacyjna w ramach reinwestycji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących**

Nabycie nowych Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących przez osobę, od której Allianz Akcji Rynków Wschodzących odkupił Jednostki Uczestnictwa, w ciągu 60 dni od dnia tego odkupienia, jest zwolnione z obowiązku uiszczania Opłaty Manipulacyjnej do wysokości kwoty jaką, ta osoba otrzymała w zamian za odkupienie poprzednio posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Zwolnienie, o którym mowa, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym.

### **Opłata Manipulacyjna w ramach IKE**

W ramach Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige maksymalna wysokość Opłaty Manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia tych Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 1 000 PLN, natomiast wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 20% kwoty dokonanej wpłaty.

W przypadku Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

Ponadto w przypadku IKE Allianz Prestige, Umowa o prowadzenie IKE Allianz Prestige określa:

- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE Allianz Prestige wskazanych w Statucie opłat za zbywanie i zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE Allianz Prestige, o ile opłata taka będzie pobierana.

W ramach IKE Allianz Prestige mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa powyżej.

Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKE Allianz Prestige Towarzystwo może:

- zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części z opłat, o których mowa powyżej,
- obniżyć wysokość opłat, o których mowa powyżej,
- odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa powyżej,
- uzależnić pobranie opłat, o których mowa powyżej, od wystąpienia określonych okoliczności.

### **Opłata za Konwersję**

Każdorazowe dokonanie konwersji podlega Opłacie za Konwersję w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest subfundusz, którego jednostki uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących podlegających konwersji). Zapłata Opłaty za Konwersję dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie jednostek uczestnictwa w subfunduszu docelowym o



wielkość Opłaty za Konwersję. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Konwersję.

#### **Opłata za Zamianę**

Każdorazowe dokonanie zamiany podlega Opłacie za Zamianę w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących podlegających zamianie). Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty za Zamianę. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Zamianę.

- 3) **wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej.

- 4) **wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot:**

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

- 5) **wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:**

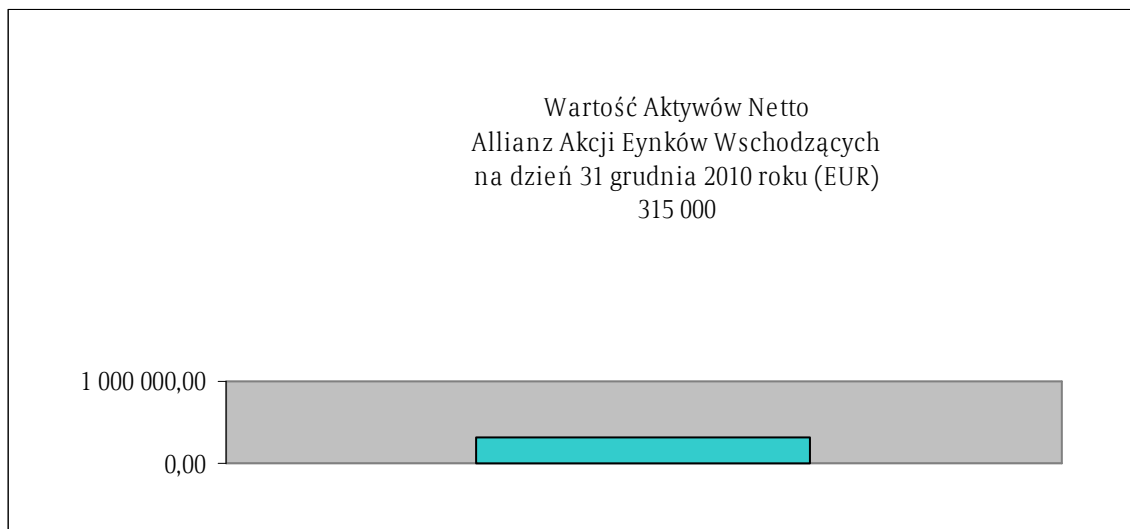
Podmioty prowadzące działalność maklerską nie świadczą usług dodatkowych na rzecz Subfunduszu.

- 6) **wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym zawarte są informacje dodatkowe o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w punkcie 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu:**

Nie dotyczy.

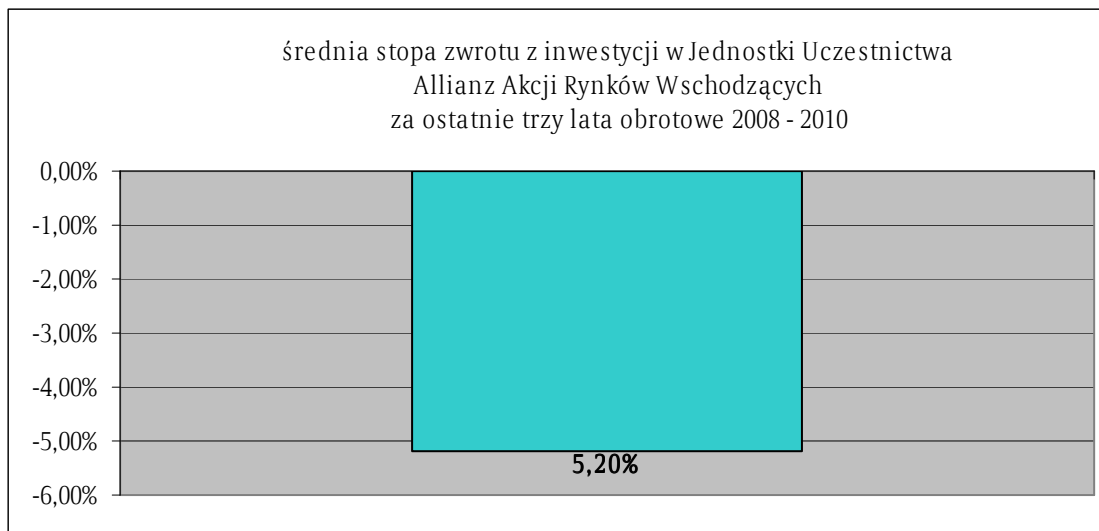
#### **6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

- 1) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w**

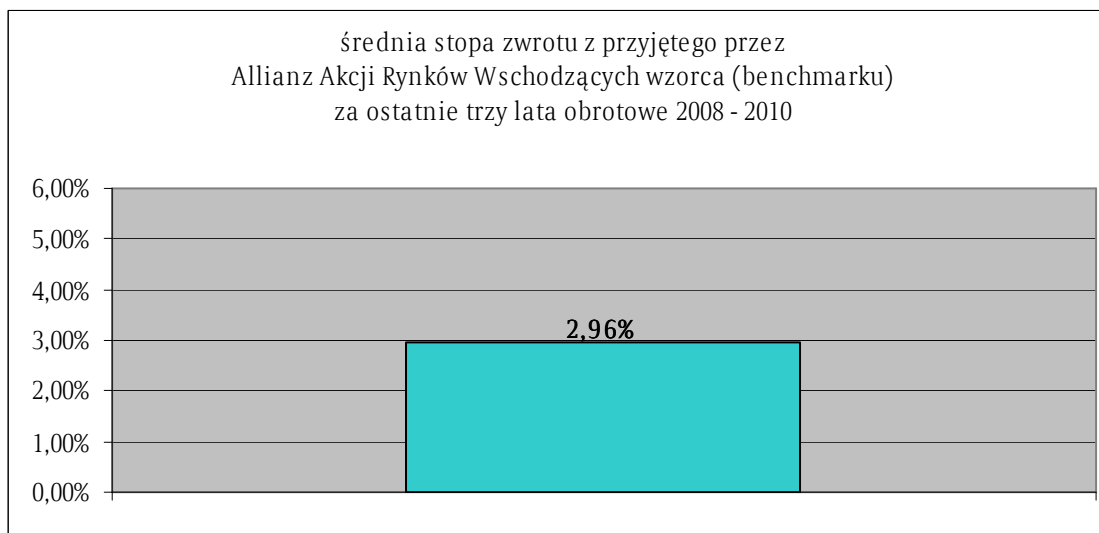
pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:



- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Stopą odniesienia dla oceny efektywności Allianz Akcji Rynków Wschodzących (benchmarkiem) jest: MSCI Emerging Markets T.R.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji Rynków Wschodzących w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

## Rozdział IV

### Dane o Allianz Akcji Europejskich

#### 1. Cel inwestycyjny Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Allianz Akcji Europejskich jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby zrealizować cel inwestycyjny Allianz Akcji Europejskich, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

#### 2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

- 1) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:**

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Europejskich poprzez inwestowanie do 100% Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Europe Equity Growth.

Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Allianz Akcji Europejskich nie odzwierciedla składu indeksu.

- 2) **wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat:**

Fundusz inwestuje do 100% Aktywów Allianz Akcji Europejskich w jednostki Allianz RCM Europe Equity Growth.

- 3) **jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu:**

Allianz Globalny SFIO może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Umowy takie będą zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Allianz Akcji Europejskich.

#### 3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania.

- 1) **ryzyko związane z polityką inwestycyjną Allianz Akcji Europejskich:**

Inwestowanie do 100% Aktywów Allianz Akcji Europejskich w tytuły uczestnictwa Allianz RCM Europe Equity Growth wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka wynikającego z działalnością Allianz RCM Europe Equity Growth.

- 2) **ryzyko rynkowe:**

Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka rynkowego wynikającego z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie.

- 3) **ryzyko kredytowe:**

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot.



W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

**4) ryzyko rozliczenia:**

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz kosztów kar umownych wynikających z zawartych przez Allianz Globalny SFIO umów.

**5) ryzyko płynności:**

Ryzyko to wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę.

**6) ryzyko walutowe:**

W przypadku dokonywania przez Allianz Globalny SFIO inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa.

**7) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:**

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszy zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

**8) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków:**

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

**9) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa:**

Allianz Globalny SFIO nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykiem, które może powodować wahania wartości Jednostek Uczestnictwa, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Jednocześnie dochodowość Subfunduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez Towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie.

**4. Określenie profilu inwestora, który uwzględnia zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Allianz Akcji Europejskich skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy do samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w akcje bądź w fundusze akcyjne,
- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 3 lata,



- oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność cen kursów akcji i równoważnych z akcjami papierów wartościowych stanowiących składniki lokat Allianz RCM Europe Equity Growth i wynikającą stąd zmienność wartości tytułów uczestnictwa Allianz RCM Europe Equity Growth znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Allianz Akcji Europejskich.

**5. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

WKC za 2010 rok wynosi: 2,26%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Allianz Akcji Europejskich w średniej Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Europejskich za 2010 rok.

Kategorie kosztów Allianz Akcji Europejskich niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie.

**2) wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

**Opłata Manipulacyjna**

Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich, pobiera Opłatę Manipulacyjną stanowiącą opłatę za zbywanie jednostek uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 5,5% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłatę Manipulacyjną w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych poniżej.

W czasie kampanii promocyjnej Allianz Globalny SFIO lub Allianz Akcji Europejskich Towarzystwo może obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższego, Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:

- pracowników Towarzystwa,
- pracowników Agenta Transferowego,
- pracowników i agentów Dystrybutora,
- pracowników Depozytariusza,
- pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- akcjonariuszy Towarzystwa,
- podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich, przez co rozumie się nabywanie tych Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) PLN albo 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) EUR,



- w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy,
- w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich poprzez wpłatę bezpośrednią,
- w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,

przy czym zmniejszenie lub zwolnienie z Opłaty Manipulacyjnej dotyczyć może jedynie wszystkich osób należących do jednej lub więcej grup określonych powyżej.

W przypadku Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania oraz Umów o prowadzenie IKE wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach reinwestycji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich**

Nabycie nowych Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich przez osobę, od której Allianz Akcji Europejskich odkupił Jednostki Uczestnictwa, w ciągu 60 dni od dnia tego odkupienia, jest zwolnione z obowiązku uiszczania Opłaty Manipulacyjnej do wysokości kwoty, jaką ta osoba otrzymała w zamian za odkupienie poprzednio posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Zwolnienie, o którym mowa, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach IKE**

W ramach Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige maksymalna wysokość Opłaty Manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia tych Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 1 000 PLN, natomiast wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 20% kwoty dokonanej wpłaty.

W przypadku Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

Ponadto w przypadku IKE Allianz Prestige, Umowa o prowadzenie IKE Allianz Prestige określa:

- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE Allianz Prestige wskazanych w Statucie opłat za zbywanie i zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE Allianz Prestige, o ile opłata taka będzie pobierana.

W ramach IKE Allianz Prestige mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa powyżej.

Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKE Allianz Prestige Towarzystwo może:

- zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części z opłat, o których mowa powyżej,
- obniżyć wysokość opłat, o których mowa powyżej,
- odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa powyżej,
- uzależnić pobranie opłat, o których mowa powyżej, od wystąpienia określonych okoliczności.

#### **Opłata za Konwersję**

Każdorazowe dokonanie konwersji podlega Opłacie za Konwersję w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest subfundusz, którego jednostki uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich podlegających konwersji). Zapłata Opłaty za Konwersję dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie jednostek uczestnictwa w subfunduszu docelowym o



wielkość Opłaty za Konwersję. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Konwersję.

#### **Opłata za Zamianę**

Każdorazowe dokonanie zamiany podlega Opłacie za Zamianę w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich podlegających zamianie). Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty za Zamianę. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Zamianę.

- 3) **wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej.

- 4) **wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot:**

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

- 5) **wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:**

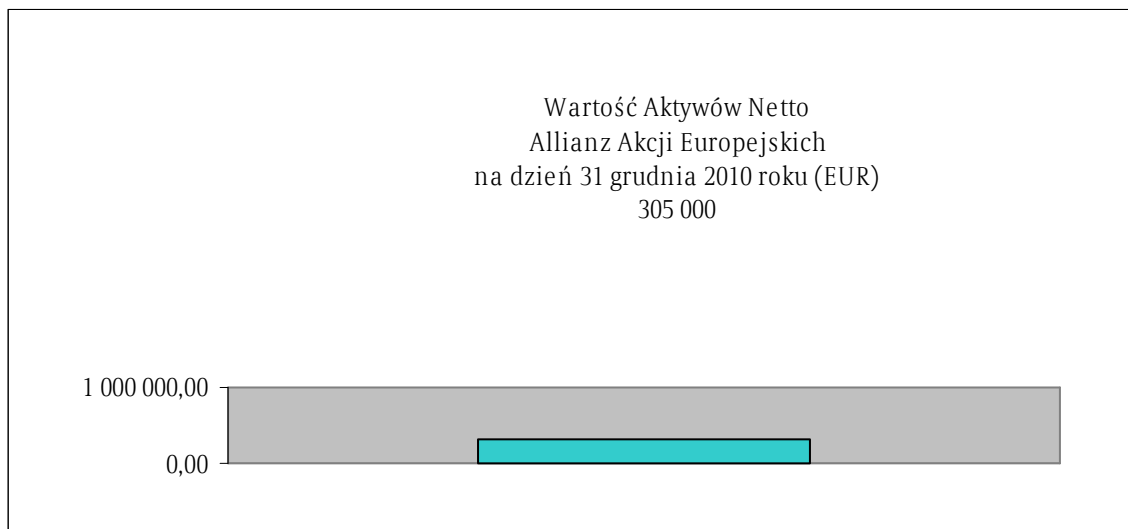
Podmioty prowadzące działalność maklerską nie świadczą usług dodatkowych na rzecz Subfunduszu.

- 6) **wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym zawarte są informacje dodatkowe o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w punkcie 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu:**

Nie dotyczy.

#### **6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

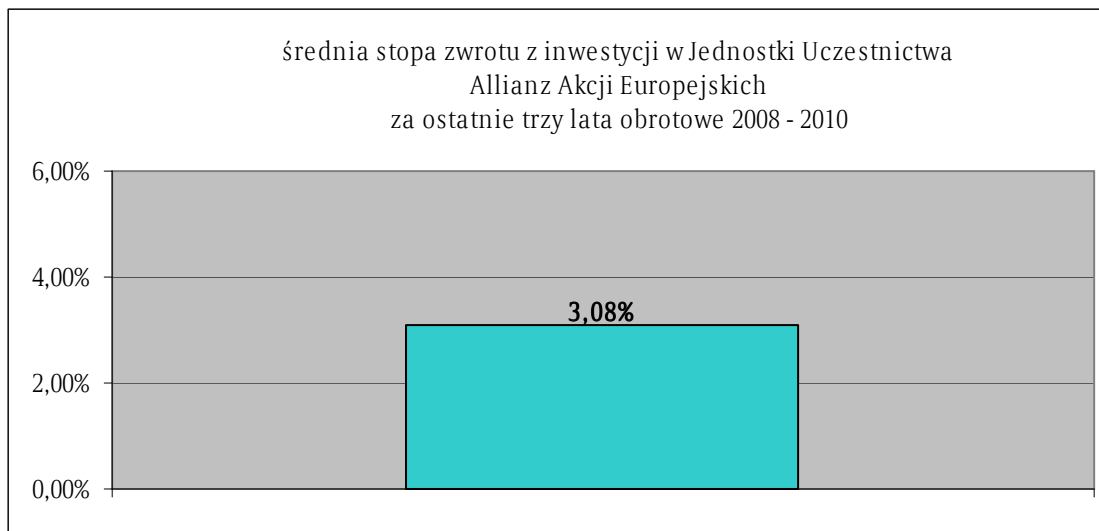
- 1) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w**



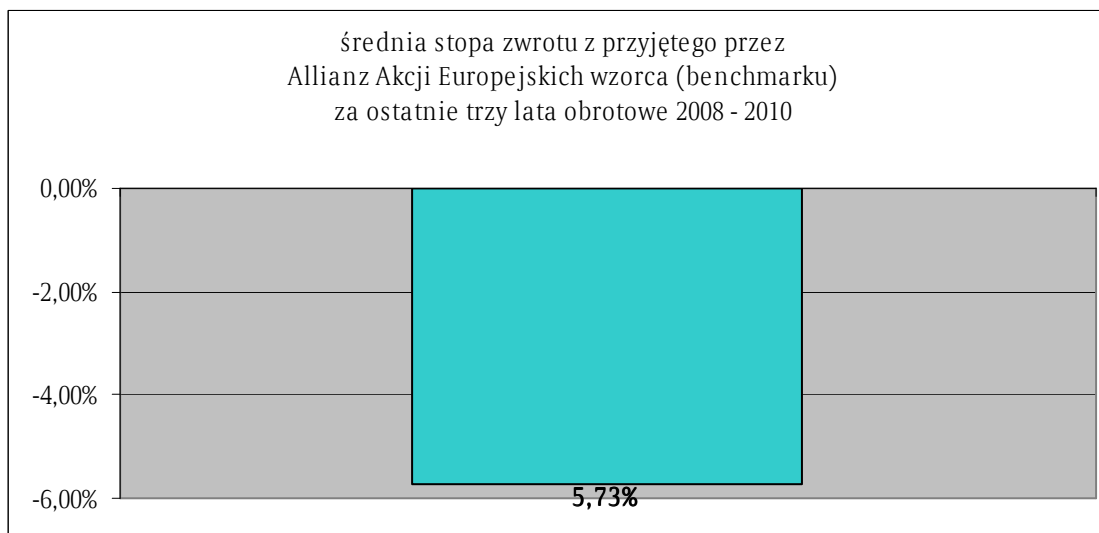
pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:



- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Stopą odniesienia dla oceny efektywności Allianz Akcji Europejskich (benchmarkiem) jest: S&P/Citigroup PMI Europe Growth T.R.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji Europejskich w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

## Rozdział V

### Dane o Allianz Akcji Azji i Pacyfiku

#### 1. Cel inwestycyjny Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Allianz Akcji Azji i Pacyfiku jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby zrealizować cel inwestycyjny Allianz Akcji Azji i Pacyfiku, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

#### 2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

- 1) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:**

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Azji i Pacyfiku poprzez inwestowanie do 100% Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Asia Pacific.

Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Allianz Akcji Azji i Pacyfiku nie odzwierciedla składu indeksu.

- 2) **wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat:**

Fundusz inwestuje do 100% Aktywów Allianz Akcji Azji i Pacyfiku w jednostki Allianz RCM Asia Pacific.

- 3) **jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu:**

Allianz Globalny SFIO może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Umowy takie będą zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Allianz Akcji Azji i Pacyfiku.

#### 3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania.

- 1) **ryzyko związane z polityką inwestycyjną Allianz Akcji Azji i Pacyfiku:**

Inwestowanie do 100% Aktywów Allianz Akcji Azji i Pacyfiku w tytuły uczestnictwa Allianz RCM Asia Pacific wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka wynikającego z działalnością Allianz RCM Asia Pacific.

- 2) **ryzyko rynkowe:**

Inwestowanie w papiery wartościowe wiąże się z koniecznością poniesienia ryzyka rynkowego wynikającego z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie.

- 3) **ryzyko kredytowe:**

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot.



W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

**4) ryzyko rozliczenia:**

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz kosztów kar umownych wynikających z zawartych przez Allianz Globalny SFIO umów.

**5) ryzyko płynności:**

Ryzyko to wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę.

**6) ryzyko walutowe:**

W przypadku dokonywania przez Allianz Globalny SFIO inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa.

**7) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:**

Pomimo tego, iż zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszy zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu.

**8) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków:**

Ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.

**9) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa:**

Allianz Globalny SFIO nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykiem, które może powodować wahania wartości Jednostek Uczestnictwa, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Jednocześnie dochodowość Subfunduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez Towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie.

**4. Określenie profilu inwestora, który uwzględnia zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Allianz Akcji Azji i Pacyfiku skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy do samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w akcje bądź w fundusze akcyjne,
- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 3 lata,



- oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność cen kursów akcji i równoważnych z akcjami papierów wartościowych stanowiących składniki lokat Allianz RCM Asia Pacific i wynikającą stąd zmienność wartości tytułów uczestnictwa Allianz RCM Asia Pacific znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Allianz Akcji Azji i Pacyfiku.

**5. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

WKC za 2010 rok wynosi: 2,07%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Allianz Akcji Azji i Pacyfiku w średniej Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Azji i Pacyfiku za 2010 rok.

Kategorie kosztów Allianz Akcji Azji i Pacyfiku niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie.

**2) wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

**Opłata Manipulacyjna**

Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku, pobiera Opłatę Manipulacyjną stanowiącą opłatę za zbywanie jednostek uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 5,5% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Manipulacyjnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłatę Manipulacyjną w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych poniżej.

W czasie kampanii promocyjnej Allianz Globalny SFIO lub Allianz Akcji Azji i Pacyfiku Towarzystwo może obniżyć lub znieść Opłatę Manipulacyjną w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższego, Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:

- pracowników Towarzystwa,
- pracowników Agenta Transferowego,
- pracowników i agentów Dystrybutora,
- pracowników Depozytariusza,
- pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- akcjonariuszy Towarzystwa,
- podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku, przez co rozumie się nabywanie tych Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) PLN albo 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) EUR,



- w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy,
- w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku poprzez wpłatę bezpośrednią,
- w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,

przy czym zmniejszenie lub zwolnienie z Opłaty Manipulacyjnej dotyczyć może jedynie wszystkich osób należących do jednej lub więcej grup określonych powyżej.

W przypadku Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania oraz Umów o prowadzenie IKE wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach reinwestycji Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku**

Nabycie nowych Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku przez osobę, od której Allianz Akcji Azji i Pacyfiku odkupił Jednostki Uczestnictwa, w ciągu 60 dni od dnia tego odkupienia, jest zwolnione z obowiązku uiszczania Opłaty Manipulacyjnej do wysokości kwoty, jaką ta osoba otrzymała w zamian za odkupienie poprzednio posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Zwolnienie, o którym mowa, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym.

#### **Opłata Manipulacyjna w ramach IKE**

W ramach Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige maksymalna wysokość Opłaty Manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia tych Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 1 000 PLN, natomiast wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE Allianz Prestige, nie może przekraczać 20% kwoty dokonanej wpłaty.

W przypadku Umów o prowadzenie IKE Allianz Prestige wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

Ponadto w przypadku IKE Allianz Prestige, Umowa o prowadzenie IKE Allianz Prestige określa:

- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE Allianz Prestige wskazanych w Statucie opłat za zbywanie i zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
- szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE Allianz Prestige, o ile opłata taka będzie pobierana.

W ramach IKE Allianz Prestige mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa powyżej.

Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKE Allianz Prestige Towarzystwo może:

- zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części z opłat, o których mowa powyżej,
- obniżyć wysokość opłat, o których mowa powyżej,
- odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa powyżej,
- uzależnić pobranie opłat, o których mowa powyżej, od wystąpienia określonych okoliczności.

#### **Opłata za Konwersję**

Każdorazowe dokonanie konwersji podlega Opłacie za Konwersję w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest subfundusz, którego jednostki uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku podlegających konwersji). Zapłata Opłaty za Konwersję dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie jednostek uczestnictwa w subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty



za Konwersję. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Konwersję.

#### **Opłata za Zamianę**

Każdorazowe dokonanie zamiany podlega Opłacie za Zamianę w wysokości nie wyższej niż 10 (słownie: dziesięć) PLN lub równowartości tej kwoty w walucie, w której denominowany jest Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa (niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku podlegających zamianie). Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym o wielkość Opłaty za Zamianę. Zasady dotyczące zmniejszania i znoszenia, opisane wyżej, dotyczące Opłaty Manipulacyjnej stosuje się odpowiednio do Opłaty za Zamianę.

- 3) **wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej.

- 4) **wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot:**

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

- 5) **wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:**

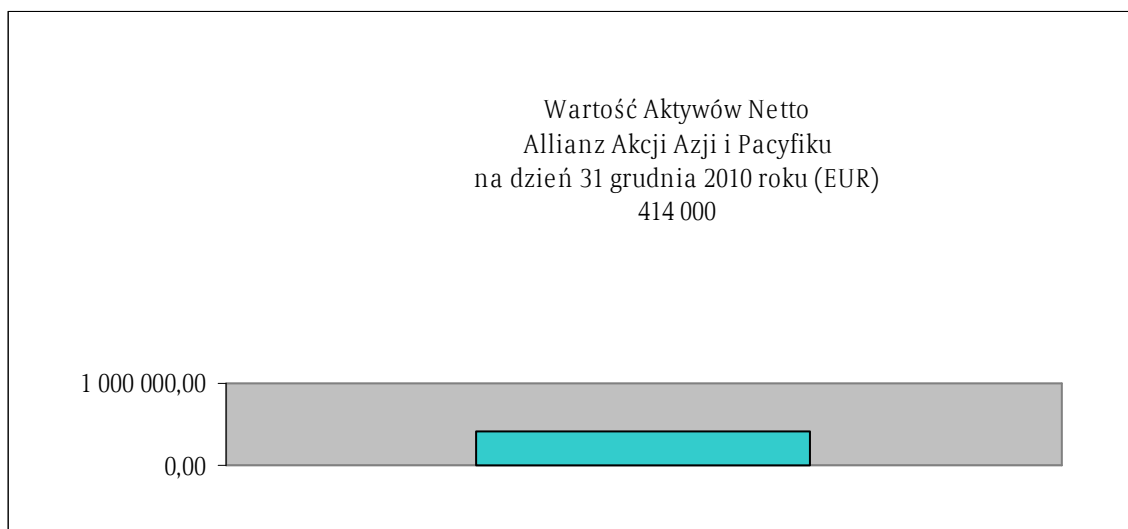
Podmioty prowadzące działalność maklerską nie świadczą usług dodatkowych na rzecz Subfunduszu.

- 6) **wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym zawarte są informacje dodatkowe o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w punkcie 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu:**

Nie dotyczy.

#### **6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

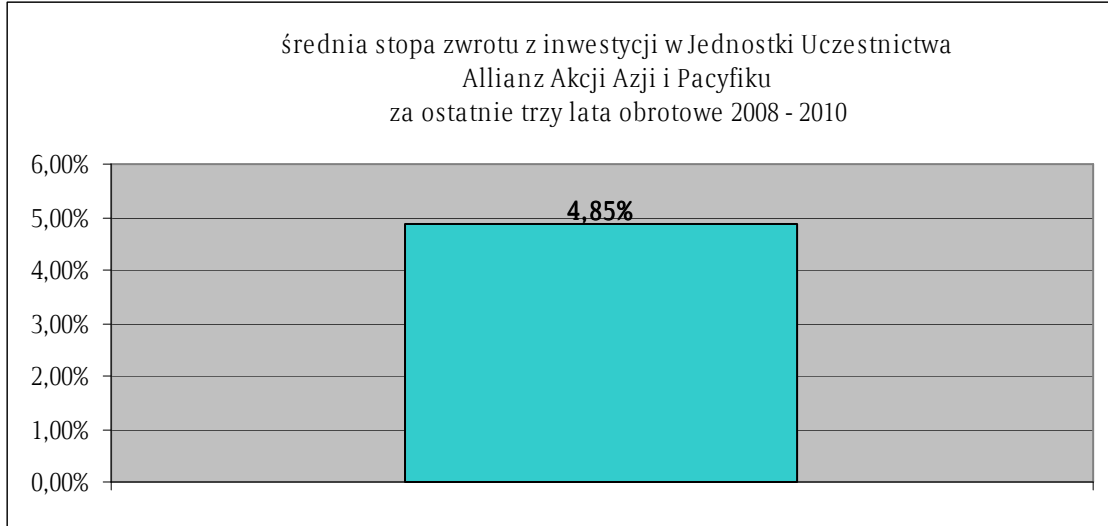
- 1) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w**



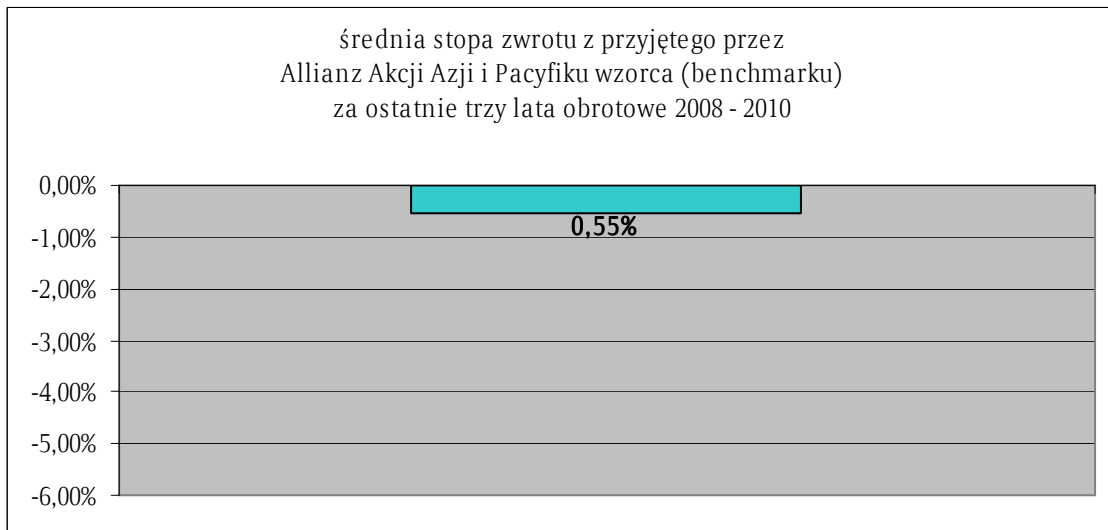
pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:



- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Stopą odniesienia dla oceny efektywności Allianz Akcji Azji i Pacyfiku (benchmarkiem) jest: MSCI AC Asia pacific ex japan T.R. (Net).

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji Azji i Pacyfiku w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.



## Rozdział VI

### Informacje dodatkowe

- Inne informacje, których zamieszczenie – w ocenie Towarzystwa – jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz.**

W ocenie Towarzystwa brak jest takich informacji.

Pełne informacje na temat Allianz Globalny SFIO znajdują się w Prospekcie i Statucie Allianz Globalny SFIO

- Miejsca, w których można uzyskać dodatkowe wyjaśnienia dotyczące Funduszu.**

Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące Allianz Globalny SFIO można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) oraz pod numerem infolinii 0 801 10 20 30.

- Miejsca, w których zostanie udostępniony Prospekt oraz miejsca, w których można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa.**

Prospekt zostanie udostępniony w siedzibie Towarzystwa, na stronie internetowej: [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) oraz w jednostkach organizacyjnych dystrybutorów wskazanych w Rozdziale X Prospektu.

Informacja o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa umieszczona jest w Rozdziale X Prospektu oraz na stronie internetowej: [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi). Można ją także uzyskać w siedzibie Towarzystwa oraz pod numerem infolinii 0 801 10 20 30.

**Prospekt oraz roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Allianz Globalny SFIO oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.**

Organem nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

- Data i miejsce sporządzenia Skrótu Prospektu oraz data ostatniej aktualizacji Skrótu Prospektu.**

Warszawa, dnia 29 maja 2008 roku, aktualizowany 29 maja 2009 roku, 3 lipca 2009 roku, 11 września 2009 roku, 31 maja 2010 roku, 1 lutego 2011 roku, 31 maja 2011 roku oraz 15 czerwca 2011 roku.

## Załącznik

### Tabela Opłat za nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy

#### Opłata Manipulacyjna

| kwota<br>[w zł]         | Allianz<br>BRIC | Allianz Akcji Rynków<br>Wschodzących | Allianz Akcji<br>Azji i Pacyfiku | Allianz Akcji<br>Europejskich |
|-------------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| poniżej 5 000,00        | 5,00 %          | 5,00 %                               | 5,00 %                           | 5,00 %                        |
| 5 000,00 – 9 999,99     | 4,50 %          | 4,50 %                               | 4,50 %                           | 4,50 %                        |
| 10 000,00 – 24 999,99   | 4,00 %          | 4,00 %                               | 4,00 %                           | 4,00 %                        |
| 25 000,00 – 49 999,99   | 3,75 %          | 3,75 %                               | 3,75 %                           | 3,75 %                        |
| 50 000,00 – 99 999,99   | 3,00 %          | 3,00 %                               | 3,00 %                           | 3,00 %                        |
| 100 000,00 – 249 999,99 | 2,50 %          | 2,50 %                               | 2,50 %                           | 2,50 %                        |
| 250 000,00 – 499 999,99 | 1,50 %          | 1,50 %                               | 1,50 %                           | 1,50 %                        |
| od 500 000,00           | 1,00 %          | 1,00 %                               | 1,00 %                           | 1,00 %                        |



Do naliczania Opłaty Manipulacyjnej sumuje się wartość Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na wszystkich subrejestrach Uczestnika w Allianz Globalny SFIO i w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo oraz dokonywanej wpłaty.

Nie pobiera się Opłat Manipulacyjnych w związku z odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

Nie pobiera się Opłaty za Zamianę.

Nie pobiera się Opłaty za Konwersję.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu w ramach zamiany podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata Manipulacyjna w ramach zamiany pobierana jest, jeżeli Opłata Manipulacyjna w Subfunduszu docelowym jest wyższa niż opłata w Subfunduszu źródłowym. Opłata Manipulacyjna za nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego jest pomniejszana o wysokość opłaty manipulacyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu jednostek uczestnictwa podlegających zamianie.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu na podstawie konwersji podlega Opłacie Manipulacyjnej. Opłata Manipulacyjna w ramach konwersji pobierana jest, jeżeli Opłata Manipulacyjna w Subfunduszu docelowym jest wyższa niż opłata w subfunduszu źródłowym wydzielonym w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Opłata Manipulacyjna za nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego jest pomniejszana o wysokość opłaty manipulacyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu jednostek uczestnictwa podlegających konwersji.

### **Tabela Opłat za nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego Allianz Prestige**

#### Opłata Manipulacyjna

| kwota [w zł]            | Allianz BRIC | Allianz Akcji Rynków Wschodzących | Allianz Akcji Azji i Pacyfiku | Allianz Akcji Europejskich |
|-------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| poniżej 5 000,00        | 5,00 %       | 5,00 %                            | 5,00 %                        | 5,00 %                     |
| 5 000,00 – 9 999,99     | 4,50 %       | 4,50 %                            | 4,50 %                        | 4,50 %                     |
| 10 000,00 – 24 999,99   | 4,00 %       | 4,00 %                            | 4,00 %                        | 4,00 %                     |
| 25 000,00 – 49 999,99   | 3,75 %       | 3,75 %                            | 3,75 %                        | 3,75 %                     |
| 50 000,00 – 99 999,99   | 3,00 %       | 3,00 %                            | 3,00 %                        | 3,00 %                     |
| 100 000,00 – 249 999,99 | 2,50 %       | 2,50 %                            | 2,50 %                        | 2,50 %                     |
| 250 000,00 – 499 999,99 | 1,50 %       | 1,50 %                            | 1,50 %                        | 1,50 %                     |
| od 500 000,00           | 1,00 %       | 1,00 %                            | 1,00 %                        | 1,00 %                     |

Do naliczania Opłaty Manipulacyjnej sumuje się wartość Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na wszystkich subrejestrach Uczestnika, otwartych dla IKE Allianz Prestige, w Allianz Globalny SFIO i w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo oraz dokonywanej wpłaty.

Do naliczania Opłaty Manipulacyjnej w IKE Allianz Prestige nie sumuje się wartości Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na subrejestrach Uczestnika, innych niż prowadzone dla IKE Allianz Prestige, w Allianz Globalny SFIO i w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.

#### Opłata za Zamianę

Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane, o wysokość Opłaty za Zamianę.

|                                                                  |                                      |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| - 3 zlecenia zamiany złożone w ciągu jednego roku kalendarzowego | Opłata za Zamianę nie jest pobierana |
| - każde następne                                                 | 10 zł                                |



Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych polegających na obniżeniu lub zniesieniu Opłaty Manipulacyjnej w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

**Tabela Opłat za zarządzanie pobieranych z aktywów Subfunduszy Allianz Globalny SFIO w skali roku**

|                                           | <b>Allianz BRIC</b> | <b>Allianz Akcji Rynków Wschodzących</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------|
| <b>opłata za zarządzanie w skali roku</b> | 2,25%               | 2,25%                                    |

|                                           | <b>Allianz Akcji Europejskich</b> | <b>Allianz Akcji Azji i Pacyfiku</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>opłata za zarządzanie w skali roku</b> | 2,25%                             | 2%                                   |