



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Allianz Obligacji Plus subfunduszu wydzielonego w Allianz Funduszy Inwestycyjnym Otwartym z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1 („Subfundusz”), na które składa się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

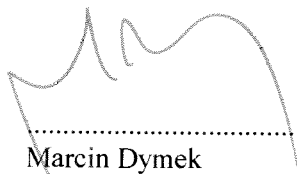
Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Subfunduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Allianz Obligacji Plus subfunduszu wydzielonego w Allianz Funduszu Inwestycyjnym Otwartym na dzień 30 czerwca 2015 roku, jego wyniku z operacji za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, i innymi obowiązującymi przepisami prawa.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



.....
Marcin Dymek
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9899
Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 7 sierpnia 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2013 poz. 330, z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Obligacji Plus, na które składa się:

1. zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 260 220 tys. złotych oraz w pozycjach analitycznych grup składników lokat w tabeli uzupełniającej oraz tabeli dodatkowej;
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 260 922 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 2 962 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 52 697 tys. złotych;
5. noty objaśniające;
6. informacja dodatkowa.

Dane przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Robert Hörberg



Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek



Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 roku

TABELA GŁÓWNA

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus SKŁADNIKI LOKAT na dzień 30 czerwca 2015r. (w tys. złotych)	30.06.2015r.			31.12.2014r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	258 946	260 220	99,56%	197 974	201 515	96,55%
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%	0	36	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0
Łącznie	258 946	260 220	99,56%	197 974	201 551	96,57%

Dodatknie wyceny instrumentów pochodnych prezentowane są w składnikach lokat, natomiast ujemne wyceny prezentowane są w zobowiązaniach.

TABELE UZUPELNIAJĄCE

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w walucie emisji)	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:								31 192	29 457	29 494	11,28%
<i>a) Obligacje</i>								31 192	29 457	29 494	11,28%
ALR0416 Seria E; ISIN:PLALIOR00086	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2016-04-11	zmienne 3,11%	1 000	1 676	1 676	1 699	0,65%
ATL0616; ISIN:PLATAL000038	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Atal SA	Polska	2016-06-17	zmienne 5,08%	1 000	2 401	2 401	2 418	0,92%
ATL1015; ISIN:PLATAL000012	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Atal SA	Polska	2015-10-08	zmienne 5,86%	1 000	500	500	510	0,20%
BB10216; ISIN:PLNF11200141	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BB1 Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA	Polska	2016-02-22	zmienne 8,45%	1 000	1 001	1 001	1 041	0,40%
BRW0516 Seria 156160516; SERIA: brw0516	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Black Red White	Polska	2016-05-16	zmienne 4,02%	10 000	200	2 000	2 010	0,77%
EFL0815 Seria EFLSA749	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2015-08-25	zmienne 2,16%	10 000	500	5 000	5 001	1,91%
KRW0116 Serii I	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kredyt Inkaso I NS FIZ	Polska	2016-01-08	zmienne 6,65%	1 000	500	500	508	0,19%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

MLX0715; ISIN:PLMLMSK00048	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Milnax Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	Polska	2015-10-30	state: 8,70%	1 000	250	250	90	0,03%
OK0715; ISIN:PL0000107405	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2015-07-25	n/d	1 000	13 000	12 964	12 988	4,97%
RBC0416 Seria H; ISIN:PLNFI0500095	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Rubicon Partners SA	Polska	2016-04-14	zmienne 6,65%	1 000	150	150	152	0,06%
ROB0616; ISIN:PLROBYG00123	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Robyg SA	Polska	2016-06-23	zmienne 6,28%	1 000	1 015	1 015	1 042	0,40%
SCBP0116; Seria SCBP00310038	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2016-01-29	zmienne 4,10%	1 000 000	1	1 000	1 017	0,39%
UNI0516; ISIN:PLUNBEP00056	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Unibep SA	Polska	2016-05-30	zmienne 5,00%	100	10 000	1 000	1 018	0,39%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								308 917	229 489	230 726	88,28%
<i>a) Obligacje</i>								308 907	224 489	225 689	86,35%
ABE0819 Seria AB01; ISIN:PLAB000000035	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	AB SA	Polska	2019-08-12	zmienne 3,55%	10 000	200	2 000	2 027	0,78%
AHP0622 Seria I; ISIN:PLAMRHP00042	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	American Heart of Poland SA	Polska	2022-06-27	zmienne 5,39%	100 000	50	5 000	5 004	1,91%
ALR0617 Seria H; ISIN:PLALIOR00110	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2017-06-30	zmienne 2,99%	1 000	1 500	1 500	1 500	0,57%
ALR0924 Seria F; ISIN: PLALIOR00094	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Alior Bank SA	Polska	2024-09-26	zmienne 4,80%	1 000	1 300	1 300	1 349	0,52%
AMR0618; ISIN:PLAMRST00017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Holandia	2018-06-30	zmienne 4,45%	10 000	100	1 000	1 005	0,38%
ATL1016; ISIN:PLATAL000020	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Atal SA	Polska	2016-10-07	zmienne 6,66%	1 000	500	500	519	0,20%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

Bank Zachodni WBK S.A. Seria C; ISIN:PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BZ WBK	Polska	2018-06-25	zmienne 2,84%	1 000	3 000	3 000	3 001	1,15%
BB10217; ISIN:PLNFI1200158	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	BB1 Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA	Polska	2017-02-07	zmienne 7,99%	1 000	2 400	2 408	2 517	0,96%
BB10218; Seria BB10218; ISIN:PLNFI1200166	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	BB1 Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA	Polska	2018-02-22	zmienne 6,94%	1 000	1 000	1 000	1 025	0,39%
Benefit Systems S.A Seria A	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2018-06-01	zmienne 3,11%	1 000	2 000	2 000	2 005	0,77%
BGK0517; ISIN:PL0000500153	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2017-05-19	zmienne 2,03%	1 000	5 000	5 000	5 021	1,92%
BIG0317; ISIN:PLBIG0000362	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Bank Millennium SA	Polska	2017-03-28	zmienne 3,06%	1 000	1 000	1 000	1 020	0,39%
BOP0724 SERIA P	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2024-07-11	zmienne 4,35%	1 000	2 000	2 000	2 080	0,80%
BOS0618; ISIN:PLBOS0000167	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-06-02	zmienne 3,41%	1 000	5 000	5 000	5 013	1,92%
BPO1218; ISIN:PLBPCZT00064	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2018-12-17	zmienne 3,23%	10 000	300	3 000	3 003	1,15%
BPT0620; ISIN:PLBSPT000017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Hexa Bank Spółdzielczy	Polska	2020-06-12	zmienne 4,96%	1 000	400	400	401	0,15%
BS170118; ISIN:PLBSTH000038	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Best II Niestandaryzowane Sekuryzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polska	2018-01-17	zmienne 6,34%	100	4 500	450	463	0,18%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

BSP0620; ISIN:PLBSPA00017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Spółdzielczy w Piasecznie	Polska	2020-06-25	zmienne 4,79%	1 000	500	501	495	0,19%
BST0320 Seria K4; ISIN:PLBEST000150	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Best SA	Polska	2020-03-10	zmienne 5,18%	100	20 000	2 000	2 019	0,77%
BSW0323; ISIN:PLSBRIR00033	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2023-03-29	zmienne 4,91%	100	15 000	1 500	1 434	0,55%
BSW0424; ISIN:PLSBRIR00041	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2024-04-17	zmienne 4,86%	100	17 000	1 692	1 674	0,64%
CAP0617 seria B; ISIN:PLCPPRK00052	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Capital Park SA	Polska	2017-06-13	zmienne 7,27%	100	20 000	2 000	2 003	0,77%
CAS0617; ISIN:PLCSSFN00042	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Casus Finance SA	Polska	2017-06-20	zmienne 7,13%	1 000	2 000	2 000	2 004	0,77%
CAS1117 Seria E; ISIN:PLCSSFN00059	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Casus Finance SA	Polska	2017-11-14	zmienne 6,91%	1 000	1 000	1 000	1 009	0,39%
CCC0619 SERIA 01/2014; ISIN:PLCCC0000065	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	CCC SA	Polska	2019-06-10	zmienne 3,23%	1 000	3 000	3 000	3 005	1,15%
CNP0919 Seria CANP02030919; ISIN:PLCNPCK00018	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Can-Pack SA	Polska	2019-09-03	zmienne 4,50%	10 000	200	2 056	2 081	0,80%
Comp S.A. Seria 1/2014; ISIN:PLCMP0000041	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Comp SA	Polska	2017-07-28	zmienne 4,30%	1 000	1 750	1 750	1 781	0,68%
DOM0217; ISIN:PLDMDVL00038	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	DOM Development SA	Polska	2017-02-02	zmienne 5,49%	10 000	200	2 000	2 104	0,80%
DS0725; ISIN:PL0000108197	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2025-07-25	stałe 3,25%	1 000	8 000	8 752	8 202	3,14%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

DS1020: ISIN:PL0000106126	Aktywne rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2020-10-25	stałe 5,25%	1 000	600	573	696	0,27%
DTP0617: ISIN:PLDTPBS00018	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Debt Trading Partners Sp. z o.o.s.k.a.	Polska	2017-06-25	zmiennie 5,91%	1 000	1 000	1 000	999	0,38%
DTP0816: ISIN:PLDPTIRP00028	Aktywne rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Debt Trading Partners Sp. z o.o.s.k.a.	Polska	2016-08-22	zmiennie 6,17%	1 000	1 000	1 000	1 016	0,39%
ECH0519 seria 2/2014; ISIN:PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-05-15	zmiennie 5,32%	10 000	340	3 401	3 423	1,31%
ECH0618: ISIN:PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-06-19	zmiennie 5,28%	10 000	100	1 000	1 021	0,39%
EMT1017 Seria D: ISIN:PLELMTL00041	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Elemental Holding SA	Polska	2017-10-17	zmiennie 4,16%	10 000	200	2 000	2 017	0,77%
EUH0618: ISIN:PLEURCH00029	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Eurocash SA	Polska	2018-06-20	zmiennie 3,23%	100 000	10	992	979	0,37%
GNB0320: ISIN:PLGETBTK00160	Aktywne rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Getin Noble Bank SA	Polska	2020-03-30	zmiennie 4,76%	1 000	2 000	1 996	1 914	0,73%
GNB0421 PP3-XI: ISIN:PLGETBTK00277	Aktywne rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Getin Noble Bank SA	Polska	2021-04-07	zmiennie 4,66%	1 000	500	499	478	0,18%
Grupa Duon S.A. Seria A; ISIN:PLCPENR00126	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Grupa Duon SA	Polska	2018-06-08	zmiennie 4,06%	1 000	2 000	2 000	2 005	0,77%
GTC0418: ISIN:PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	zmiennie 5,66%	100 000	12	1 200	1 209	0,46%
IDE0716 seria I	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Idea Expert S.A.	Polska	2016-07-23	zmiennie 5,50%	100 000	20	2 000	2 020	0,77%
IPP0620 Seria IPPIP030620; ISIN:PLIPPIP00033	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2020-06-03	zmiennie 6,01%	1 000	2 800	2 800	2 812	1,08%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

ITG1217; ISIN: PLINTEG00052	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Integer.pl SA	Polska	2017-12-12	zmienne 5,51%	1 000	2 000	2 000	2 000	0,77%
KANI117; ISIN: PLIZNS000063	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Zakłady Mięsne Henryk Kania SA	Polska	2017-11-27	zmienne 6,43%	1 000	2 000	2 000	2 011	0,77%
Kerdos Group S.A. Seria I; ISIN: PLHGKKA00168	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Keros group S.A.	Polska	2017-12-15	stale 8,00%	1 000	2 100	2 100	1 911	0,73%
KR0517; ISIN: PLKINS100019	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kredyt Inkaso I NS FIZ	Polska	2017-05-09	zmienne 5,53%	1 000	800	800	805	0,31%
KR10717; ISIN: PLKRINK00139	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Kredyt Inkaso SA	Polska	2017-07-13	zmienne 6,25%	1 000	1 000	1 000	1 052	0,40%
KRU0618; ISIN: PLKRRK0000267	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kruk SA	Polska	2018-06-25	zmienne 6,22%	1 000	700	700	730	0,28%
KRU1220 seria U2; ISIN: PLKRRK0000325	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Kruk SA	Polska	2020-12-03	zmienne 5,03%	1 000	2 500	2 500	2 609	1,00%
LCC0619 SERIA LCC004060619; ISIN: PLLCCR000066	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	LC Corp SA	Polska	2019-06-06	zmienne 5,26%	1 000	3 400	3 401	3 494	1,34%
LCC1018; ISIN: PLLCCR000058	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	LC Corp SA	Polska	2018-10-30	zmienne 5,16%	100 000	15	1 500	1 550	0,59%
LKD1017 Seria A; ISIN: PLLKMDW000015	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Lokum Deweloper S.A.	Polska	2017-10-17	zmienne 5,46%	1 000	1 200	1 200	1 195	0,46%
mBank Tier II Seria MBKO170125; ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	m Bank SA	Polska	2025-01-17	zmienne 4,15%	100 000	30	3 000	3 067	1,17%
MIL0618 seria N; ISIN: PLBIG0000420	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2018-06-22	zmienne 2,98%	1 000	2 000	2 000	2 001	0,77%
MIRB0717 SERIA A; ISIN: PLMRBUD000023	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Mirbud SA	Polska	2017-07-03	zmienne 7,05%	100	5 000	5 000	506	0,19%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

ISIN	Symbol	Opis	Catalyst	Emisja	Państwo	Termin	Zmiana	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost
MRT0421; ISIN:PLMRTMB00026		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Meritum Bank ICB S.A.	Polska	2021-04-29	zmienne 7,46%	10 000	100	1 000	1 055	0,40%
MRT1022 Seria C; ISIN: PL.MRTMB00034		Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Meritum Bank ICB S.A.	Polska	2022-10-21	zmienne 5,76%	10 000	250	2 500	2 576	0,99%
OKB0520; ISIN:PLOKBS000017		Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy Z Siedzibą w Knurowie	Polska	2020-05-28	zmienne 4,75%	1 000	200	200	203	0,08%
ORB0620 Seria A; ISIN:PLORBIS00048		Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	zmienne 2,76%	1 000	7 000	7 000	7 002	2,68%
OT Logistics S.A. Seria D; ISIN:PLODRIS00074		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	OT Logistics SA	Polska	2018-11-20	zmienne 5,63%	1 000	4 000	4 000	4 129	1,58%
PAG0817 seria IV; ISIN:PL.PAGED00140		Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Paged SA	Polska	2017-08-14	zmienne 5,35%	1 000	2 000	2 000	2 041	0,78%
PBS0720; ISIN:PLPBS0000016		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku	Polska	2020-07-02	zmienne 6,05%	1 000	1 500	1 502	1 547	0,59%
PCR1019 Seria BB; ISIN:PL.PCCRK00092		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	PCC Rokita SA	Polska	2019-10-15	stale 5,50%	100	10 645	1 065	1 098	0,42%
PKN0219; ISIN:PLPKN0000083		Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2019-02-27	zmienne 3,41%	100 000	15	1 500	1 564	0,60%
PND0217; ISIN:PLPOLND00134		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Polnord SA	Polska	2017-02-13	zmienne 6,00%	1 000	1 500	1 500	1 516	0,58%
POZ0219 Seria A; ISIN:PL.PZBDT00054		Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Pozbud T&R SA	Polska	2019-02-13	zmienne 4,45%	1 000	3 000	3 000	3 073	1,18%
PS0420; ISIN:PL0000108510		Aktywny rynek - regulowany	BondSpot S.A.	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	stale 1,50%	1 000	5 000	4 900	4 741	1,81%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

PS0718; ISIN: PL0000107595	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2018-07-25	stałe 2,50%	1 000	5 000	4 879	5 149	1,97%
RBP1117 Seria A; ISIN: PLRFSBP00017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	2017-11-20	zmiennie 3,03%	1 000	5 000	5 000	5 029	1,92%
RNB0518 Seria F; ISIN: PLRNSER00078	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Ronson Europe NV	Holandia	2018-05-20	zmiennie 5,23%	100	10 000	1 000	1 006	0,38%
ROB0619 Seria N	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	zmiennie 4,59%	100 000	30	3 000	3 000	1,15%
ROB1018; ISIN: PLROBYG00172	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2018-10-29	zmiennie 4,66%	100 000	4	400	403	0,15%
ROB1216; ISIN: PLROBYG00149	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2016-12-20	zmiennie 5,28%	100	1 571	157	159	0,06%
Ronson Europe N.V. Seria C; ISIN: PLRNSER00037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Ronson Europe NV	Holandia	2017-06-14	zmiennie 5,52%	1 000	1 000	1 000	1 012	0,39%
Ronson Europe N.V. Seria I; ISIN: PLRNSER00086	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Ronson Europe NV	Holandia	2019-01-25	zmiennie 6,01%	100	10 000	1 000	1 025	0,39%
Ronson Europe N.V. Seria K; ISIN: PLRNSER00102	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2019-06-18	zmiennie 5,38%	100	9 000	900	902	0,35%
SBK1020; ISIN: PLKRBSBP00017	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Krakowski Bank Spdzietelczy	Polska	2020-10-29	zmiennie 5,66%	1 000	1 500	1 509	1 544	0,59%
SCBP1017 Seria SCB00019; ISIN: PLSN TND00083	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2017-10-30	zmiennie 2,46%	100 000	20	2 000	2 008	0,77%
SGN1217 Seria I/2014; ISIN: PLC MPLD00172	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Sygnity SA	Polska	2017-12-19	zmiennie 4,38%	10 000	200	2 000	2 003	0,77%
SMT0717 Seria B	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	SMT Software SA	Polska	2017-07-28	zmiennie 6,76%	1 000	800	800	823	0,31%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

SMT SA Seria D; ISIN:PLADVPL00052	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	SMT Software SA	Polska	2017-09-28	zmienne 6,41%	1 000	700	700	719	0,28%
Synthos Finance 0921; ISIN:XS1115183359	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange EUR	Synthos Finance AB	Irlandia	2021-09-30	stale 4,00%	1 000	1 000	4 175	4 160	1,59%
TPE1119 Seria TPEA1119; ISIN:PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Tauron Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	zmienne 2,56%	100 000	20	2 000	2 011	0,77%
Unibep S.A. Seria C; ISIN:PLUNBEP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Unibep SA	Polska	2018-06-01	zmienne 4,25%	100	20 000	2 000	2 006	0,77%
Unidevelopment S.A. Seria A; ISIN:PLUNDVL00014	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Unidevelopment SA	Polska	2017-03-07	zmienne 6,79%	1 000	500	507	526	0,20%
Vantage Development SA seria F; ISIN:PLVTGDL00051	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Vantage Development SA	Polska	2017-06-16	zmienne 5,98%	1 000	1 000	1 000	1 004	0,38%
Victoria Dom seria B; ISIN:PLVCTDM00017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2017-02-04	zmienne 7,90%	1 000	500	500	516	0,20%
VOXEL Seria E; ISIN:PLVOXEL00055	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Voxel SA	Polska	2016-07-11	zmienne 6,55%	1 000	1 000	1 000	1 004	0,38%
WBE1117 Seria I/2014; ISIN:PLWBELE00019	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	WB Electronics SA	Polska	2017-11-14	zmienne 5,41%	1 000	5 000	5 000	5 095	1,95%
WSE0317 SERIA S; ISIN:PLWRKSR00076	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Work Service SA	Polska	2017-03-30	zmienne 4,22%	1 000	625	625	625	0,24%
WSE0717 SERIA R; ISIN:PLWRKSR00068	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Work Service SA	Polska	2017-07-08	zmienne 7,45%	1 000	1 500	1 500	1 628	0,62%
WSE1016; ISIN:PLWRKSR00050	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst	Work Service SA	Polska	2016-10-04	zmienne 6,40%	1 000	500	500	520	0,20%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

WZ0124; ISIN:PL0000107454	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	zmienne 2,01%	1 000	42 000	41 363	41 158	15,74%
Zakłady Magnezytowe ROPCZYCE seria A; ISIN:PLROPCE00025	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Zakłady Magnezytowe Ropczyce SA	Polska	2019-05-15	zmienne 3,06%	100	2 000	836	812	0,31%
ELZ0418 Seria A	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab SA	Polska	2018-04-03	zmienne 3,46%	1 000	1 000	1 000	1 008	0,39%
<i>b) Inne</i>								10	5 000	5 037	1,93%
BGZ0318; SERIA: BGZPE0139	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnosciowej S.A	Polska	2018-03-28	zmienne 2,86%	500 000	10	5 000	5 037	1,93%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3 713 400	0	-200	0,00%
Forward USD PLN 30/07/2015 (FXUSDPLN30072015N 001)	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	USD	1 300 000	0	-93	0,00%
FX Swap EUR PLN 25/05/2015 29/07/2015 (FSEURPLN2505201529 072015N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Societe Generale SA Oddział w Polsce	Polska	EUR	1 113 400	0	-104	0,00%
FX Swap USD PLN 03/06/2015 30/07/2015 (FSUSDPLN0306201530 072015N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	USD	1 300 000	0	-3	0,00%

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	obligacje	73 600	73 431	72 934	27.90%

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD DEPOZYTARIUSZA	39 127	14,97%
<i>a) Obligacje</i>	<i>39 127</i>	<i>14,97%</i>
ABE0819 seria AB01; ISIN:PLAB00000035	2 027	0.78%
Benefit Systems S.A Seria A	2 005	0.77%
BGZ0318; SERIA: BGZPE0139	5 037	1.93%
BRW0516 Seria 156160516	2 010	0.77%
CNP0919 Seria CANP02030919; ISIN:PLCNPCK00018	2 081	0.80%
DS0725; ISIN:PL.0000108197	3 076	1.18%
IPP0620 Seria IPFIP030620; ISIN:PLIPFIP00033	2 812	1.08%
LCC0619 SERIA LCC004060619; ISIN:PLLCCRP00066	2 055	0.79%
OK0715; ISIN:PL0000107405	12 988	4.97%
SCBP0116 Seria SCBP00310038	1 017	0.39%
SCBP1017 Seria SCB00019; ISIN:PLSNTND00083	2 008	0.77%
TPE1119 Seria TPEA1119; ISIN:PLTAURN00037	2 011	0.77%

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus		
BILANS na dzień 30 czerwca 2015 roku (w tys. złotych)		
	30.06.2015r.	31.12.2014r.
I. AKTYWA	261 428	208 640
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	879	7 088
2. Należności	329	1
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	133 249	87 866
- dłużne papiery wartościowe	133 249	87 866
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	126 971	113 685
- dłużne papiery wartościowe	126 971	113 649
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	506	415
III. AKTYWA NETTO (I-II)	260 922	208 225
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	209 554	159 819
1. Kapitał wpłacony	3 030 303	2 962 683
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 820 749	-2 802 864
V. DOCHODY ZATRZYMANE	52 032	47 110
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	44 329	41 266
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 703	5 844
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	-664	1 296
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	260 922	208 225
Liczba jednostek uczestnictwa ogółem	1 608 186,7874	1 302 179,9495
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A	742 512,5405	1 178 560,4011
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A1	557 111,7559	n/d
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A2	63 074,5843	n/d
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B	131 667,2642	114 360,8891
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C	8 545,7146	8 447,4734
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii D	105 274,9279	811,1859
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A w PLN	161,56	159,56
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 w PLN	161,92	n/d
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 w PLN	161,92	n/d
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B w PLN	165,50	163,21
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C w PLN	166,13	163,51
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D w PLN	164,62	161,90

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus			
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)			
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku			
	01.01.2015r.- 30.06.2015r.	01.01.2014r.- 31.12.2014r.	01.01.2014r.- 30.06.2014r.
I. PRZYCHODY Z LOKAT	4 503	8 058	3 354
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	153	0	0
2. Przychody odsetkowe	4 278	7 980	3 340
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	72	78	14
5. Pozostałe	0	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	1 440	3 456	1 609
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 424	3 288	1 516
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	4	5	1
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	8	158	91
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	4	5	1
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	1 440	3 456	1 609
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	3 063	4 602	1 745
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-101	2 864	2 622
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 859	4 268	2 446
<i>z tytułu różnic kursowych</i>	-333	-368	-335
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 960	-1 404	176
<i>z tytułu różnic kursowych</i>	-114	10	3
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	2 962	7 466	4 367
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A w PLN	2,00	7,04	4,37
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 w PLN	1,78	n/d	n/d
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 w PLN	1,78	n/d	n/d
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii B w PLN	2,31	8,45	5,08
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii C w PLN	2,63	9,09	5,38
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii D w PLN	2,71	9,19	5,46

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku		
	01.01.2015r.- 30.06.2015r.	01.01.2014r.- 31.12.2014r.
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec okresu poprzedniego	208 225	155 430
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 962	7 466
a) przychody z lokat netto	3 063	4 602
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 859	4 268
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 960	-1 404
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 962	7 466
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	49 735	45 329
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	67 620	79 894
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-17 885	-34 565
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	52 697	52 795
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	260 922	208 225
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	229 980	167 916
II. ZMIANA LICZBY JEDNOSTEK UCZESTNICTWA		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 036 950,3561	501 501,9260
- kategoria A	287 895,2067	327 715,9751
- kategoria A1	557 111,7559	n/d
- kategoria A2	63 074,5843	n/d
- kategoria B	24 103,9252	110 627,1934
- kategoria C	301,1420	740,4721
- kategoria D	104 463,7420	62 418,2854
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	730 943,5182	218 271,5608
- kategoria A	723 943,0673	154 815,8170
- kategoria A1	0,0000	n/d
- kategoria A2	0,0000	n/d
- kategoria B	6 797,5501	622,3338
- kategoria C	202,9008	804,9483
- kategoria D	0,0000	62 028,4617
c) saldo zmian	306 006,8379	283 230,3652
- kategoria A	-436 047,8606	172 900,1581
- kategoria A1	557 111,7559	n/d
- kategoria A2	63 074,5843	n/d
- kategoria B	17 306,3751	110 004,8596
- kategoria C	98,2412	-64,4762

- kategoria D	104 463,7420	389,8237
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	22 498 923,9625	21 461 973,6064
- kategoria A	21 562 089,1463	21 274 193,9396
- kategoria A1	557 111,7559	n/d
- kategoria A2	63 074,5843	n/d
- kategoria B	139 087,1481	114 983,2229
- kategoria C	10 257,9383	9 956,7963
- kategoria D	167 303,3896	62 839,6476
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	20 890 737,1751	20 159 793,6569
- kategoria A	20 819 576,6058	20 095 633,5385
- kategoria A1	0,0000	n/d
- kategoria A2	0,0000	n/d
- kategoria B	7 419,8839	622,3338
- kategoria C	1 712,2237	1 509,3229
- kategoria D	62 028,4617	62 028,4617
c) saldo zmian	1 608 186,7874	1 302 179,9495
- kategoria A	742 512,5405	1 178 560,4011
- kategoria A1	557 111,7559	n/d
- kategoria A2	63 074,5843	n/d
- kategoria B	131 667,2642	114 360,8891
- kategoria C	8 545,7146	8 447,4734
- kategoria D	105 274,9279	811,1859
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	nie dotyczy	nie dotyczy
III. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA		
1.a. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN	159,56	152,51
1.b. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN*	n/d	n/d
1.c. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN*	n/d	n/d
1.d. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN	163,21	154,76
1.e. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN	163,51	154,42
1.f. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w PLN	161,90	153,01
2.a. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN	161,56	159,56
2.b. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN*	161,92	n/d
2.c. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN*	161,92	n/d
2.d. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN	165,50	163,21
2.e. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN	166,13	163,51
2.f. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego w PLN	164,62	161,90
3.a. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym	1,25%	4,62%
3.b. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 w okresie sprawozdawczym*	1,11%	n/d
3.c. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 w okresie sprawozdawczym*	1,11%	n/d

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

3.d. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B w okresie sprawozdawczym	1,40%	5,46%
3.e. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C w okresie sprawozdawczym	1,60%	5,89%
3.f. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D w okresie sprawozdawczym**	1,68%	5,81%
4.a. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym w PLN	159,70	151,03
- data wyceny	2015-01-02	2014-01-31
4.b. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 w okresie sprawozdawczym w PLN*	160,14	n/d
- data wyceny	2015-01-16	n/d
4.c. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 w okresie sprawozdawczym w PLN*	160,14	n/d
- data wyceny	2015-01-16	n/d
4.d. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B w okresie sprawozdawczym w PLN	163,36	153,36
- data wyceny	2015-01-02	2014-01-31
4.e. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C w okresie sprawozdawczym w PLN	163,66	153,08
- data wyceny	2015-01-02	2014-01-31
4.f. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D w okresie sprawozdawczym w PLN	162,05	151,70
- data wyceny	2015-01-02	2014-01-31
5.a. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym w PLN	161,85	159,56
- data wyceny	2015-04-20	2014-12-31
5.b. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 w okresie sprawozdawczym w PLN*	162,07	n/d
- data wyceny	2015-06-24	n/d
5.c. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 w okresie sprawozdawczym w PLN*	162,07	n/d
- data wyceny	2015-06-24	n/d
5.d. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B w okresie sprawozdawczym w PLN	165,70	163,21
- data wyceny	2015-04-20	2014-12-30
5.e. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C w okresie sprawozdawczym w PLN	166,28	163,51
- data wyceny	2015-06-26	2014-12-31
5.f. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D w okresie sprawozdawczym w PLN	164,76	162,08
- data wyceny	2015-06-26	2014-12-23
6.a. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN	161,56	159,55
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
6.b. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN*	161,92	n/d
- data wyceny	2015-06-30	n/d
6.c. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN*	161,92	n/d
- data wyceny	2015-06-30	n/d
6.d. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN	165,50	163,21
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
6.e. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN	166,13	163,50
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
6.f. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym w PLN	164,62	161,89
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
IV. PROCENTOWY UDZIAŁ KOSZTÓW FUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO, W TYM:		

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa***	1,25%	1,96%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza***	0,00%	0,00%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

* Zmiana od początkowej ceny jednostki w roku 2015 (początkowa cena jednostki dla kategorii A1 i A2 została wyliczona podstawie wartości kategorii A z dnia 15.01.2015, która wynosiła 160,14)

** Zmiana od początkowej ceny jednostki w roku 2014

*** Dane w ujęciu rocznym

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające

Nota – I Polityka rachunkowości Subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są zgodnie z następującymi regulacjami:

1. Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 poz. 330, z późn. zm.),
2. Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014, poz. 157 z późn. zm.),
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859),
4. Zapisy Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz Statutu.

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

1. Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.
2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w okresie, którego dotyczą.
2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia z uwzględnieniem prowizji maklerskiej. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie mają wartość nabycia równą zero. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie.
3. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
4. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą FIFO (Highest In First Out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Tak zastosowana metoda wyliczania zysku lub straty ze zbycia lokat nie ma zastosowania do składników lokat będących przedmiotem transakcji pożyczki papierów wartościowych jak również do papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.
5. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 4.
6. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
7. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru. Niewykorzystane prawo poboru uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
8. Należną dywidendę z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

9. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
10. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
11. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
12. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w § 69a.2 statutu oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
13. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych funduszu. Jeżeli operacje dotyczące funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu - ich wartość określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do EUR.
14. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy oraz inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe.
15. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności: koszty odsetkowe, koszty z tytułu usług maklerskich, opłaty transakcyjne związane z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych, prowizje bankowe związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Subfunduszu, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne, podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, które pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu i nie podlegają limitowaniu. Koszty te ponoszone są w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz. Pokrycie kosztów operacyjnych Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
16. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują także koszty, stanowiące wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu w wysokości nie większej niż 2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku dla jednostek kategorii A, A1 i A2, w wysokości nie większej niż 1,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku dla jednostek kategorii B, w wysokości nie większej niż 0,8% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku dla jednostek kategorii C oraz w wysokości nie większej niż 0,65% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku dla jednostek kategorii D. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny.
17. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyznaczonej zgodnie z ustępem 18.
18. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z ustępem 17.
19. Jednostki Uczestnictwa odkupywane są przez Subfundusz zgodnie z zasadą FIFO (Highest In First Out), co oznacza, iż w pierwszej kolejności są odkupywane Jednostki Uczestnictwa nabyte przez Uczestnika Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

Metody wyceny, przyjęte kryterium wyboru rynku, w tym systemu notowań

§ 1

1. Dniem Wyceny jest dzień, na który przypada regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w paragrafach poniższych.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 czasu polskiego z Dnia Wyceny.

§ 2

1. Z zastrzeżeniem §3, zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu będą wyceniane następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje,
 - 2) warranty subskrypcyjne,
 - 3) prawa do akcji,
 - 4) prawa poboru,
 - 5) kwity depozytowe,
 - 6) listy zastawne,
 - 7) dłużne papiery wartościowe,
 - 8) instrumenty pochodne,
 - 9) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w następujący sposób:
 - 1) według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego:
 - a) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat,
 - b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,
 - c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego,
 - 2) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,
 - 3) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt. 1) i 2), a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży - do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne,
 - 4) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena wyznaczona zgodnie z pkt. 1), 2) i 3), lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, to do wyceny przyjmuje się wartość z poprzedniego Dnia Wyceny, w uzasadnionych przypadkach skorygowaną w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w drodze wyceny, w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
 - 5) w przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Przy wyborze rynku

głównego dla danego składnika lokat Fundusz będzie kierował się następującymi zasadami:

- a) wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego,
- b) kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
- c) w przypadku, gdy papier wartościowy nowej emisji wprowadzany jest do obrotu w momencie nie pozwalającym na dokonanie porównania w pełnym okresie wskazanym w podpunkcie b) to wycena tego papieru wartościowego opiera się o rynek, w którym jako pierwszym ustalona została cena, zgodnie z pkt.1), 2) i 3),
- d) do momentu ustalenia ceny papieru wartościowego nowej emisji zgodnie z postanowieniami powyższymi, na potrzeby wyceny przyjmuje się, że jego wartość jest równa wartości nabycia, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

§ 3

- I. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem §4, w następujący sposób:
 - 1) obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne, listy zastawne, weksle, oraz pozostałe instrumenty rynku pieniężnego będące papierami wartościowymi – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej,
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne, w tym obligacje zamienne na akcje:
 - a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt. 5); dodatkowo, dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z Aktywnego Rynku,
 - b) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu Efektywnej Stopy Procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 5),
 - 3) akcje i kwity depozytowe:
 - a) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku,
 - b) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku, do wyceny przyjmuje się wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi. W pierwszej kolejności przyjmuje się wartość podaną przez serwis Reuters. W przypadku braku możliwości wykorzystania serwisu Reuters przyjmuje się

wartość podaną przez inną wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadcząca tego rodzaju usługi, z którą Towarzystwo podpisało umowę na świadczenie tego typu usług. W przypadku, w którym więcej niż jedna jednostka tego typu oszacowała wartość akcji przyjmuje się wartość najniższą,

- 4) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt. 3),
 - 5) instrumenty pochodne w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
 - a) w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
 - c) w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - 6) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa,
 - 7) instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi - w wartości godziwej, ustalonej za pomocą odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku,
 - 8) depozyty w wartości godziwej wyznaczonej jako suma wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek; przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

§ 4

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

§ 5

1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.

§ 6

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych oraz metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota - II Należności Subfunduszu

NOTA 2 - Należności Subfunduszu	30.06.2015r.	31.12.2014r.
1. Z tytułu zbytych lokat	0	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa (konwersja)	329	1
4. Z tytułu dywidendy	0	0
5. Z tytułu odsetek	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
7. Pozostałe	0	0
Łącznie	329	1

Nota - III Zobowiązania Subfunduszu

NOTA 3 - Zobowiązania Subfunduszu	30.06.2015r.	31.12.2014r.
1. Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu	0	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	200	0
4. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	20	63
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	6	5
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
7. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
8. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
9. Z tytułu rezerw	276	341
10. Pozostałe zobowiązania, w tym:	4	6
<i>Rozrachunki z tytułu prowizji</i>	0	5
<i>Zobowiązania publicznoprawne</i>	4	1
Łącznie	506	415

Nota - IV Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA 4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2015r.			31.12.2014r.		
	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych						
Banki:						
1. Bank PEKAO S.A.	PLN	132	132	PLN	6 335	6 335
2. Dom Maklerski mBanku S.A.	EUR	140	588	USD	142	605
Dom Maklerski mBanku S.A.	USD	42	159	TRY	42	148

	01.01.2015r.-30.06.2015r.			01.01.2014r.-31.12.2014r.		
	Waluta	Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Waluta	Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokajania bieżących zobowiązań						
	PLN	13 600	13 600	PLN	9 748	9 748
	EUR	141	582	EUR	185	775
	TRY	0	0	USD	6	9
	USD	224	823	TRY	42	133
III. Ekwivalenty środków pieniężnych	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.			Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.		
Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	nie dotyczy			nie dotyczy		

Nota - V Ryzyka

- Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej, wynikającym ze stopy procentowej:
 - składniki lokat notowane na aktywnym rynku (obligacje Skarbu Państwa i obligacje komercyjne): 133 249 tys. złotych,
 - składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (obligacje komercyjne): 126 971 tys. złotych,
 Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały wszystkie dłużne papiery wartościowe. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabelach uzupełniających: „dłużne papiery wartościowe”,
 - aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych, wynikających ze stopy procentowej:
 - składniki lokat notowane na aktywnym rynku (obligacje komercyjne) 94 304 tys. złotych,
 - składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (obligacje komercyjne) 126 881 tys. złotych,
 Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały dłużne papiery wartościowe ze zmiennym kuponem. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabelach uzupełniających: „dłużne papiery wartościowe”.
- Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym w podziale na kategorie bilansowe, w tym:
 - kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń
 - składniki lokat notowane na aktywnym rynku (obligacje Skarbu Państwa i obligacje komercyjne): 133 249 tys. złotych,
 - składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (obligacje komercyjne): 126 971 tys. złotych,
 Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabeli uzupełniającej: „dłużne papiery wartościowe”.
 - depozyty: 98 tys. złotych,
 - należności: 329 tys. złotych,
 - wskazanie przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:

Ryzyko kredytowe Subfunduszu skoncentrowane jest głównie w następujących kategoriach bilansowych:

- dłużne papiery wartościowe notowane i nienotowane na aktywnym rynku,
- depozyty,
- należności.

w szczególności z uwagi na ryzyko niewypłacalności emitenta.

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym.
Na dzień bilansowy Subfundusz posiadał aktywa obciążone ryzykiem walutowym o wartości 5 719 tys. złotych. Na dzień bilansowy Subfundusz posiadał zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym o wartości 200 tys. złotych. Na dzień bilansowy istnieje ryzyko walutowe związane z otwartą pozycją na instrumencie pochodnym kwotowanym w walucie EUR i USD.
4. Podstawowe narzędzia kontroli ryzyka płynności stanowią, określone ustawowo i statutowo, kryteria doboru oraz koncentracji lokat Subfunduszu jak również procedury i regulaminy wewnętrzne Towarzystwa w zakresie kontroli limitów i monitorowania ryzyka. Limity inwestycyjne uzależnione są również od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów finansowych stanowiących przedmiot lokat, jak również od oceny stanu finansowego i perspektyw rozwoju emitentów papierów wartościowych, które mają być przedmiotem inwestycji.

W celu pomiaru ryzyka płynności akcji i standaryzowanych instrumentów pochodnych Towarzystwo dokonuje pomiaru stosunku wielkości pozycji w danym składniku lokat do średnich dziennych obrotów rynkowych na tym składniku. W przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych ryzyko płynności mierzone jest poprzez analizę sytuacji finansowej emitentów/kontrahentów w zakresie możliwości niewywiązania się ze swoich zobowiązań. Do tego celu wykorzystywany jest min. wewnętrzny rating emitentów.

Kontrola ryzyka płynności realizowana jest na bieżąco przez zarządzających funduszami, którzy analizują stan portfela, sytuację rynkową oraz sytuację emitentów, natomiast nadzór nad powyższym ryzykiem pełni Dyrektor ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Inspektor Nadzoru. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego fundusz oblicza całkowitą ekspozycję zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538). Decyzja o wyborze metody została podjęta 31 lipca 2013 r. Aktualnie stosowaną metodą całkowitej ekspozycji Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu jest metoda zaangażowania.

Nota - VI Instrumenty pochodne

NOTA 6 - INSTRUMENTY POCHODNE na dzień 30 czerwca 2015 roku (w tys. złotych)	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji w tys. złotych	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX Swap EUR PLN 25/05/2015 29/07/2015 (FSEURPLN25052 01529072015N001)	Pozycja krótka	niewystandaryzowany instrument pochodny FX swap	zabezpieczenie portfela	-104	Płatność wychodząca: 1 113 tys. EUR Płatność do otrzymania: 4 570 tys. PLN	2015-07-29	1 113 tys. EUR	2015-07-29	2015-07-29
FX Swap USD PLN 03/06/2015 30/07/2015 (FSUSDPLN03062 01530072015N001)	Pozycja długa	niewystandaryzowany instrument pochodny FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-3	Płatność wychodząca: 1 300 tys. USD Płatność do otrzymania: 4 900 tys. PLN	2015-07-30	1 300 tys. USD	2015-07-30	2015-07-30
Forward USD PLN 30/07/2015 (FXUSDPLN30072	Pozycja krótka	niewystandaryzowany instrument pochodny FX	zabezpieczenie portfela	-93	Płatność wychodząca: 1 300 tys. USD	2015-07-30	1 300 tys. USD	2015-07-30	2015-07-30

015N001)		swap	akcji		Płatność do otrzymania: 4 804 tys. PLN				
----------	--	------	-------	--	---	--	--	--	--

NOTA 6 - INSTRUMENTY POCHODNE na dzień 31 grudnia 2014 roku (w tys. złotych)	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji w tys. złotych*	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR PLN 28/01/2015	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	36	Płatność wychodząca: 1 117 tys. EUR Płatność do otrzymania: 4 801 tys. PLN	2015-01-28	1 117 tys. EUR	2015-01-28	2015-01-28
FOEH5_EUR_2015-03-06 Obligacja Niemcy: BBG006M6NFP2	Pozycja krótka	wystandaryzowany instrument pochodny futures	zabezpieczenie portfela	5 553	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego o podawanego przez EUX EUREX	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego o podawanego przez EUX EUREX	Nie dotyczy	2015-03-06	2015-03-06

*Dla wystandaryzowanych instrumentów pochodnych „Wartość otwartej pozycji” wyznaczona została na podstawie wyliczenia: kurs kontraktu * ilość * mnożnik * kurs waluty kontraktu

Nota - VII Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

1. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:
 - a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz prawa własności i ryzyk.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
 - b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz prawa własności i ryzyk.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
2. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:
 - a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
 - b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
3. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
4. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań

Nota - VIII Kredyty i pożyczki

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Subfundusz nie zaciągał ani nie udzielał kredytów i pożyczek.

Nota - IX Waluty i różnice kursowe

I. Walutowa struktura pozycji bilansu w tys.	30.06.2015r.	31.12.2014r.
W walucie sprawozdania finansowego		
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	6 335
Należności	329	1
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	129 089	87 866
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	126 159	108 573
ZOBOWIĄZANIA	306	415
W walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego		
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	588	605
w walucie obcej	140	142
USD		
w walucie sprawozdania finansowego	159	148
w walucie obcej	42	42
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	4 160	0
w walucie obcej	992	0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	812	5 112
w walucie obcej	194	1 199
ZOBOWIĄZANIA		
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	104	0
w walucie obcej	25	0
USD		
w walucie sprawozdania finansowego	96	0
w walucie obcej	25	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Obligacji Plus

II. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu	01.01.2015r.- 30.06.2015r.				01.01.2014r.- 31.12.2014r.				01.01.2014r.- 30.06.2014r.			
	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe		Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe		Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Składniki lokat												
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	-114	0	10	-368	0	0	3	-335	0
Jednostka/tytuł uczestnictwa	0	0	-333	0	0	0	0	0	0	0	0	0

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczany przez NBP z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego	kurs w stosunku do zł na 30.06.2015r.	kurs w stosunku do zł na 31.12.2014r.	waluta
Euro	4,1944	4,2623	EUR
Dolar amerykański	3,7645	3,5072	USD
Lira turecka	1,3993	1,5070	TRY

Nota - X Dochody i ich dystrybucja

Nota 10 – Dochody i ich dystrybucja	01.01.2015r.-30.06.2015r.		01.01.2014r.-31.12.2014r.		01.01.2014r.-30.06.2014r.	
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty)	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. złotych	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. złotych	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. złotych	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. złotych	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. złotych	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. złotych
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	557	-1 900	4 198	-1 302	2 603	-360
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 302	-60	70	-102	-157	536
Wyplacone dochody Subfunduszu						
Brak.						
Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych						
Brak.						

Nota - XI Koszty Subfunduszu

- Koszty pokrywane przez Towarzystwo.
Towarzystwo nie pokrywało kosztów Subfunduszu.
- Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbyciem lokatami.
Nie dotyczy.
- Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Funduszu.
W okresie sprawozdawczym Subfundusz naliczył wynagrodzenie dla Towarzystwa w wysokości 1 424 tys. złotych. Wynagrodzenie dla Towarzystwa nie zawiera części zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu.

Nota - XII Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA 12- Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	30.06.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2013r.	31.12.2012r.
Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	260 922	208 225	155 430	150 592
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	161,56	159,56	152,51	150,72
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A1 na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	161,92	n/d	n/d	n/d
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A2 na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	161,92	n/d	n/d	n/d
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	165,50	163,21	154,76	151,72
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	166,13	163,51	154,42	150,78
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii D na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	164,62	161,90	153,01	n/d

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Brak.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
Brak.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Brak.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.
 - a) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, korekta dokonana została na dzień wyceny 30.04.2015r.

Ceny jednostek przed korektą:
B: 165,51
D: 164,47
A1: 161,87
A2: 161,87

Ceny jednostek po korekcie:
B: 165,50
D: 164,46
A1: 161,86
A2: 161,86
 - b) w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa jak również nie miało miejsca zawieszenie w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa,
 - c) w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
5. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu.
Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.
6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Do dnia 31 lipca 2015 roku funkcję prezesa Zarządu pełnił Pan Jarosław Skorulski.

W dniu 15 stycznia 2015 roku uczestnik Subfunduszu (członków grupy kapitałowej Fundusz traktuje na potrzeby tego zapisu jako jednego Uczestnika), którego łączna wartość inwestycji w Subfunduszu przekracza 80 000 000 zł (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych) złożył w siedzibie Towarzystwa wnioski o zaliczenie go do grupy Uczestników, którzy mogą żądać wypłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w tym Subfunduszu.

W dniu 15 stycznia 2015 roku zostały przydzielone jednostki kategorii A1 i A2, które wypłacają dochody na żądanie uczestników.

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu brak innych informacji, poza zaprezentowanymi powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

Robert Hörberg



Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 roku