

Wykaz zmian w Prospekcie informacyjnym Allianz Inwestycje Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wprowadzonych aktualizacją z dnia 18 marca 2025 roku

1. W Rozdziale III „Dane o Funduszu” pkt 2.3.1. otrzymuje brzmienie:

2.3.1. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w akcje, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie głównie w akcje.

Całkowita wartość lokat w akcje, łącznie z wartością jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w akcje będzie wynosiła nie mniej niż 80% i może wynieść 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Proporcje między lokatami Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne lokaty, w ramach limitów, o których mowa powyżej, uzależnione są od decyzji podejmowanych przez Subfundusz głównie na podstawie oceny możliwości zmian wartości rynkowej poszczególnych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych dokonywanej w ramach oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach akcji i rynkach finansowych instrumentów dłużnych.

Ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze akcji będzie obejmowała głównie:

- a) analizę fundamentalną uwzględniającą obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno – finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek, sektorów, branż lub rynków;
- b) ocenę poziomu wycen rynkowych;
- c) ocenę ryzyk braku płynności papierów wartościowych oraz zmienności ich cen.

Ocena sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego służąca podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego będzie obejmowała głównie:

- a) ocenę sytuacji gospodarczej kraju;
- b) ocenę bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;

- c) ocenę ryzyk braku płynności dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Subfundusz może, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, dokonywać lokat w instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym (bazą) są:

- a) indeksy giełdowe lub indeksy o podobnym charakterze, które muszą spełniać warunki w zakresie miarodajnego odwzorowania rynku, którego indeks dotyczy, odpowiedniego rozproszenia ryzyka inwestycyjnego oraz zapewniania dostępnych publicznie informacji o indeksie,
- b) dłużne papiery wartościowe,
- c) instrumenty rynku pieniężnego,
- d) kursy walut,
- e) stopy procentowe.

Dokonywanie lokat w instrumenty pochodne może mieć na celu zarówno ograniczenie ryzyka inwestycyjnego (transakcje zabezpieczające), jak i zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego oraz efektywniejsze osiągnięcie celu inwestycyjnego.

W przypadku transakcji zabezpieczających głównym kryterium doboru instrumentów pochodnych będzie charakterystyka instrumentu pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych lokat.

W przypadku dokonywania transakcji dotyczących instrumentów pochodnych w celu zwiększenia rentowności portfela inwestycyjnego lub efektywniejszego osiągnięcia celu inwestycyjnego, Subfundusz stosuje wyżej opisane kryteria doboru instrumentów.

Łączna wartość instrumentów bazowych (bazy) dla instrumentów pochodnych stanowiących lokaty Subfunduszu nie może być wyższa niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu. Do limitu nie włącza się wartości walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych opartych o kurs walutowy, nabywanych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.