

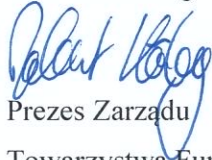
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r., Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Akcji, na które składa się:

1. portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017 roku
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 285 890 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 29 436 tys. złotych;
4. informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

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.

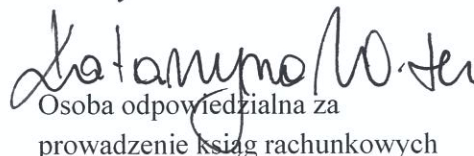
Anna Bąkała



Członek Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek



Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji							
PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)							
Emitent	Kod ISIN / Oznaczenie instrumentu	Typ instrumentu	Ilość	Wartość bilansowa	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach netto	Kategoria
Asbise Enterprises PLC	CY1000031710	Akcje	984 524	2 402	0,83	0,84	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kernel Holding SA	LU0327357389	Akcje	51 476	3 338	1,16	1,17	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Amrest Holdings SE	NL0000474351	Akcje	5 000	1 775	0,62	0,62	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
11 BIT Studios SA	PL11BTS00015	Akcje	19 000	3 477	1,21	1,22	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
AB SA	PLAB00000019	Akcje	78 720	2 814	0,98	0,98	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Alior Bank SA	PLALIOR00045	Akcje	108 000	6 669	2,32	2,33	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Alumetal SA	PLALMTL00023	Akcje	52 700	3 267	1,14	1,14	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Amica Wronki SA	PLAMICA00010	Akcje	27 000	4 907	1,70	1,72	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Apator SA	PLAPATR00018	Akcje	52 114	1 824	0,63	0,64	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Archicom S.A.	PLARHCM00016	Akcje	65 647	1 044	0,36	0,37	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Auto Partner S.A.	PLATPRT00018	Akcje	240 000	1 342	0,47	0,47	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	PLBH00000012	Akcje	26 840	1 846	0,64	0,65	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Millennium SA	PLBIG00000016	Akcje	500 000	3 725	1,29	1,30	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Benefit Systems SA	PLBNFITS00018	Akcje	3 783	4 199	1,46	1,47	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
m Bank SA	PLBRE0000012	Akcje	2 993	1 383	0,48	0,48	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
ING Bank Śląski SA	PLBSK0000017	Akcje	12 000	2 188	0,76	0,77	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Budimex SA	PLBUDMX00013	Akcje	6 000	1 428	0,50	0,50	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Zachodni WBK SA	PLBZ00000044	Akcje	32 500	11 125	3,86	3,89	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
CCC SA	PLCCC0000016	Akcje	16 100	3 623	1,26	1,27	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Cyfrowy Polsat SA	PLCFRPT00013	Akcje	80 000	1 974	0,69	0,69	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

PZ Cormay SA	PLCMRAY00029	Akcje	197 867	550	0,19	0,19	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Dekpol S.A.	PLDEKPL00032	Akcje	45 899	1 193	0,42	0,42	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Dino Polska S.A.	PLDINPL00011	Akcje	106 000	4 970	1,74	1,73	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Synthos SA	PLDWORY00019	Akcje	370 000	1 795	0,63	0,62	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Elemental Holding SA	PLELMTL00017	Akcje	480 000	1 584	0,55	0,55	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Eurocash SA	PLEURCH00011	Akcje	185 000	5 735	2,01	1,99	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Famur SA	PLFAMUR00012	Akcje	527 418	3 085	1,08	1,07	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Gino Rossi SA	PLGNRSI00015	Akcje	700 000	1 491	0,52	0,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PLGPW0000017	Akcje	19 650	959	0,34	0,33	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Inter Cars SA	PLINTCS00010	Akcje	21 100	6 520	2,28	2,27	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Izo-Blok SA	PLJZBLK00010	Akcje	7 263	1 156	0,40	0,40	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Jastrzębska Spółka Węglowa SA	PLJSW0000015	Akcje	34 000	2 515	0,88	0,87	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Grupa Kęty SA	PLKETY000011	Akcje	10 750	4 676	1,64	1,62	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kghm Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Akcje	100 000	11 065	3,87	3,84	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kruk SA	PLKRRK0000010	Akcje	24 200	7 454	2,61	2,59	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LC Corp SA	PLLCRRP00017	Akcje	1 001 394	2 063	0,72	0,72	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LPP SA	PLLPP0000011	Akcje	432	3 089	1,08	1,07	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LiveChat Software	PLLVTSF00010	Akcje	25 000	1 475	0,52	0,51	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Medicalgorithmics SA	PLMDCLG00015	Akcje	15 000	4 575	1,60	1,59	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Master Pharm S.A.	PLMSTPH00016	Akcje	194 705	1 223	0,43	0,43	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Maxcom S.A.	PLMXCMS00016	Akcje	11 300	633	0,22	0,22	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Opteam SA	PLOPTEM00012	Akcje	80 000	520	0,18	0,18	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
CD Projekt Red SA	PLOPTTC00011	Akcje	117 932	10 147	3,55	3,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

Orbis SA	PLORBS00014	Akcje	20 000	1 700	0,59	0,59	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Polski Bank Komórek Macierzystych S.A.	PLPBKM000012	Akcje	42 000	2 341	0,81	0,82	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Pekao SA	PLPEKAO00016	Akcje	157 400	19 644	6,82	6,87	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLPGER000010	Akcje	700 000	8 477	2,94	2,97	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLPGNIG00014	Akcje	1 700 000	10 744	3,73	3,76	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	PLPKN0000018	Akcje	153 000	17 121	5,95	5,99	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLPKO0000016	Akcje	521 000	17 954	6,24	6,28	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Pozbud T&R SA	PLPZBDT00013	Akcje	356 000	858	0,30	0,30	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLPZU0000011	Akcje	290 000	12 931	4,49	4,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Rainbow Tours SA	PLRNBWT000031	Akcje	62 561	2 665	0,93	0,93	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Robyg SA	PLROBYG00016	Akcje	900 000	2 943	1,02	1,03	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Selvita SA	PLSELV00013	Akcje	52 427	3 248	1,13	1,14	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Asseco Poland SA	PLSOFTB00016	Akcje	92 500	4 511	1,57	1,58	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
STELMET S.A.	PLSTLMT00010	Akcje	50 000	1 069	0,37	0,37	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Stalprodukt SA	PLSTLPD00017	Akcje	7 860	4 039	1,40	1,41	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok SA	PLSTLSK00016	Akcje	19 168	1 298	0,45	0,45	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Torpol SA	PLTORPL00016	Akcje	154 275	1 975	0,69	0,69	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Trakcja SA	PLTRKPL00014	Akcje	106 856	1 616	0,56	0,57	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Wielton SA	PLWELTN00012	Akcje	245 000	4 165	1,45	1,46	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Wirtualna Polska Holding S.A.	PLWRTP00027	Akcje	78 891	4 181	1,45	1,46	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Pfleiderer Grajewo SA	PLZPW0000017	Akcje	41 017	1 846	0,64	0,65	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Zetkama SA	PLZTKMA00017	Akcje	16 855	1 904	0,66	0,67	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

Credit Agricole Bank Polska S.A.	FSEURPLNI2062 01713072017N001	FX swap	1	-32	0,00	0,00	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym
Raiffeisen Bank Polska SA	FSUSDPLN26062 01726072017N001	FX swap	1	11	0,00	0,00	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PL0GF0012310	wystandaryzowany instrument pochodny futures	89	0	0,00	0,00	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie na rynku regulowanym
Maxcom S.A.	PLMXCMS00032	Prawa do akcji	31 000	1 674	0,58	0,00	0,00	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Trans Polonia SA	PLTRNSP00054	Prawa do akcji	168 000	974	0,34	0,00	0,00	emitowane ostatnio zbywalne papiery wartościowe

Opis zmian struktury portfela, jakie nastąpiły podczas okresu referencyjnego.

W pierwszym kwartale 2017 roku struktura portfela uległa jedynie nieznacznym zmianom. Subfundusz lokował głównie w akcje polskich spółek, utrzymując zaangażowanie zarówno w akcjach dużych, jak i w akcjach małych spółek, zbliżone do wskazywanego przez strukturę indeksu WIG. W drugim kwartale subfundusz zwiększył zaangażowanie w akcje średnich i małych spółek notowanych na warszawskiej giełdzie, zmniejszając jednocześnie udział akcji spółek zagranicznych oraz gotówki.

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji BILANS na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)		
	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	287 917	263 319
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 000	36 733
2. Należności	2 205	2 595
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	272 701	223 860
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	11	131
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2 027	4 521
III. Aktywa netto (I-II)	285 890	258 798
IV. Kapitał funduszu	277 661	280 005
1. Kapitał wpłacony	15 105 471	14 860 479
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-14 827 810	-14 580 474
V. Dochody zatrzymane	-40 627	-44 258
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-37 106	-34 585
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 521	-9 673
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	48 856	23 051
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	285 890	258 798
Liczba jednostek uczestnictwa	1 850 549,2969	1 866 209,4216
Kategoria A	1 822 075,1234	1 839 260,7185
Kategoria B	13 231,5352	12 292,0660
Kategoria C	13 091,8368	12 596,4183
Kategoria D	2 150,8015	2 060,2188
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN		
Kategoria A	154,20	138,46
Kategoria B	171,55	152,52
Kategoria C	174,28	154,40
Kategoria D	172,82	152,85

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku			
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
I. Przychody z lokat	3 446	6 845	3 069
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 342	6 601	2 952
2. Przychody odsetkowe	104	119	53
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	125	64
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	5 967	9 870	4 877
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 519	9 637	4 757
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	37	54	26
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	55	63	30
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	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	281	0	0
12. Pozostałe	75	116	64
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	5 967	9 870	4 877
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 521	-3 025	-1 808
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	31 957	17 256	-10 119
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	6 152	-16 927	-11 873
- z tytułu różnic kursowych	-239	154	33
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	25 805	34 183	1 754
- z tytułu różnic kursowych	0	47	33
VII. Wynik z operacji	29 436	14 231	-11 927
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN			
Kategoria A	15,74	7,55	-6,41
Kategoria B	19,03	11,18	-5,52
Kategoria C	19,87	12,28	-5,18
Kategoria D	19,97	12,69	-4,76

Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Definicje i skróty

Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych, TFUPW - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

SWAP Przychodu Całkowitego - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dokonyjąc lokat Aktywów, Subfundusz:

- Może stosować Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW)
- Nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego

Dane dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Na dzień bilansowy i w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych.

Dane ogólne:

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017	Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w tys. złotych)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach mogących być przedmiotem pożyczek papierów wartościowych
Repo	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d
Udzielenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy) : nie dotyczy,
- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) : nie dotyczy.

Zbiórce dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na 30.06.2017r.

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Kraj siedziby kontrahenta	Typ rozliczenia i rozrachunku	Wartość godziwa otrzymanego zabezpieczenia (w tys. złotych)	Depozytariusz	Okres zapadalności transakcji					Nieokreślony termin zapadalności	
							Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku		Powyżej 1 roku
Repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Udziałenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Repo	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d
Udzielenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Subfunduszu.

W związku z zawieraniem TFUPW Subfundusz może ponosić wyłącznie koszty przewidziane zapisami statutu Funduszu.

Papiry 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.

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.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia otrzymane przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Subfunduszu w banku pełniącym funkcję depozytariusza Funduszu.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia udzielone przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych:

Środki pieniężne otrzymane przez Subfundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych lokowane są w taki sam sposób, jak pozostałe aktywa Subfunduszu. Wynik osiągnięty z tego tytułu wyznaczany jest poprzez oszacowanie wyniku Subfunduszu przypadającego na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym, przypadającego na środki pieniężne otrzymane w ramach tych transakcji w czasie ich trwania.