

Warszawa, 16 maja 2018 roku

**Informacja dla Uczestników  
subfunduszu Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich  
(wydzielonego w ramach Allianz SFIO)**

Szanowni Państwo,

uprzejmie informujemy, że **27 lipca br.** ulegnie zmianie polityka inwestycyjna i nazwa subfunduszu **Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich**. Nowa nazwa subfunduszu to **Allianz Obligacji Zmiennokuponowych**.

Ogłoszenie o zmianach statutu Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w powyższym zakresie zostało opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) 27 kwietnia 2018 roku.

Po zmianie, aktywa subfunduszu będą lokowane głównie w tytuły uczestnictwa luksemburskiego subfunduszu **Allianz Global Floating Rate Notes Plus** (tzw. fundusz master) wydzielonego w ramach funduszu Allianz Global Investors Fund.

Fundusz master inwestuje głównie w obligacje o zmiennym oprocentowaniu (obligacje zmiennokupowe), w których ustalona zmienność oprocentowania powiązana jest z rynkową stopą procentową. W przeciwieństwie do tradycyjnych obligacji stałokuponowych, których kupony mają stałą kwotę nominalną, obligacje o zmiennym oprocentowaniu oferują ochronę, jeśli stopy procentowe wzrosną, ponieważ ich kupony odpowiednio się dostosowują, a ich cena pozostaje stabilna.

Oczekuje się, że strategia będzie osiągać wyższe stopy zwrotu, niż tradycyjne portfele obligacji o stałym oprocentowaniu w środowisku rosnących stóp procentowych. W tym znaczeniu strategia może zapewnić ochronę przed rosnącymi stopami.

**Najważniejsze informacje**

- **Fundusz inwestuje w obligacje zmiennokuponowe na całym świecie, głównie w najbardziej płynnych walutach.** Ekspozycja na różne regiony i cykle koniunkturalne zwiększa szanse na atrakcyjne stopy zwrotu i obniża ryzyko.
- **Bazą portfela są wysokiej jakości obligacje zmiennokuponowe oferujące stabilne stopy zwrotu i niską zmienność.** Dodatkowo stanowiącym ciekawy element dywersyfikacji są obligacje wysokodochodowe dające możliwości dodatkowego dochodu.
- Dzięki takiej strategii fundusz daje szansę na atrakcyjny dochód **zarówno w środowisku rosnących jak i malejących stóp procentowych:**

#### Malejące stopy procentowe

- Atrakcyjne stopy zwrotu mogą być generowane **w otoczeniu niskich stóp procentowych**, dzięki różnym rodzajom obligacji o zmiennym oprocentowaniu oraz:
- wysokiej średniej jakości kredytowej obligacji w portfelu
- globalnemu zasięgowi
- szerokiej dywersyfikacji branżowej

#### Rosnące stopy procentowe

- Fundusz ma również potencjał generowania dochodu **w wymagającym dla tradycyjnych obligacji stałokuponowych środowisku rosnących stóp procentowych** głównie dzięki:
- krótkiemu duration (czasowi trwania obligacji)
- dużej elastyczności globalnych obligacji zmiennokuponowych

- **Fundusz master zarządzany jest przez Allianz Global Investors** – jedną z największych spółek inwestycyjnych na świecie. Firma inwestuje w globalne obligacje o zmiennym oprocentowaniu od 1998 r. i obecnie zarządza aktywami ponad 1 mld dolarów w ramach różnych strategii tego typu.
- Fundusz może stanowić **ciekawy element dywersyfikacji obligacyjnej części portfela inwestycyjnego**.
- Aktywa funduszu są **zabezpieczone przed ryzykiem kursowym**.

Po wejściu w życie zmiany polityki inwestycyjnej opłata za zarządzanie w funduszu będzie wynosić 1% w skali roku, a opłata za nabycie maksymalnie 2,5%.

Wierzymy, że spodobają się Państwu zaproponowane przez nas zmiany i zdecydowanie o kontynuacji swojej inwestycji. Gdyby jednak ta zmiana Państwu nie odpowiadała, mają Państwo możliwość złożenia dyspozycji odkupienia lub zamiany na inny subfundusz za pośrednictwem uprawnionego dystrybutora lub serwisu Allianz Inwestor (z użyciem aktywnego hasła).

W parasolu Allianz SFIO subfunduszami, które również inwestują w akcje na rynku europejskim (tak jak obecny Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich) są:

1. Allianz Europe Equity Growth Select
2. Allianz Małych Spółek Europejskich

Uprzejmie prosimy o podjęcie decyzji czy nowa strategia subfunduszu będzie Państwu odpowiadać (w takim przypadku nie musicie Państwo wykonywać dodatkowych czynności) czy też zamierzacie dokonać zamiany na inny subfundusz (w takim przypadku niezbędne będzie złożenie odpowiedniego zlecenia). W przypadku dodatkowych pytań lub wątpliwości – uprzejmie prosimy o kontakt z Państwa dystrybutorem lub z Infolinią dla Uczestników Funduszy Allianz pod nr telefonu: (22) 541 79 79 (od pn.-pt. w godzinach 8:00-19:00).

Z poważaniem,



Anna Bąkała  
Członek Zarządu TFI Allianz Polska SA