

Dokument zawierający kluczowe informacje

# Allianz Zbalansowana Multistrategia



<b>Cel</b>	Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.
<b>Produkt</b>	<p><b>Nazwa:</b> Allianz Zbalansowana Multistrategia, subfundusz wydzielony w ramach Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Allianz SFIO), działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 lutego 2010 (nr RFI 514)</p> <p><b>Identyfikator krajowy:</b> PLSFIO00196</p> <p><b>Klasa jednostki:</b> A (reprezentatywna dla jednostek kategorii A1, A2 i I). Kategorie jednostki różnią się od siebie wysokością opłat.</p> <p><b>Nazwa twórcy produktu:</b> Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. (Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej Allianz).</p> <p><b>Kontakt:</b> tel. 224 224 224, strona internetowa: <a href="http://www.allianz.pl/tfi">www.allianz.pl/tfi</a></p> <p><b>Organ nadzoru nad Towarzystwem:</b> Komisja Nadzoru Finansowego (data wydania zgody na prowadzenie działalności przez Towarzystwo: 19 listopada 2003)</p> <p><b>Data sporządzenia dokumentu:</b> 12-03-2026</p>
<b>Co to za produkt?</b>	<p><b>Rodzaj:</b> Allianz Zbalansowana Multistrategia to subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Allianz SFIO, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestorów.</p> <p><b>Cele:</b> Celem subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa luksemburskiego subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund. Pozostała część aktywów może być inwestowana w dłużne i udziałowe papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki i tytuły innych funduszy oraz depozyty bankowe. Celem luksemburskiego subfunduszu jest osiągnięcie stopy zwrotu porównywalnej do modelowego portfela obejmującego w 50% akcje i w 50% średnioterminowe obligacje denominowane w euro. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.</p> <p><b>Docelowy inwestor indywidualny:</b> Subfundusz przeznaczony jest dla osób poszukujących alternatywy dla samodzielnego inwestowania w tytuły uczestnictwa, instrumenty dłużne i akcje poza granicami Polski, akceptujących podwyższony poziom ryzyka zmienności wartości jednostki uczestnictwa w wyniku zmiany notowań akcji na rynkach. Zalecany okres inwestowania wynosi minimum 4 lata.</p> <p><b>Możliwość dokonywania wypłat z subfunduszu oraz zamiany jednostek:</b> Inwestor może wypłacić środki na żądanie. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności. Inwestor ma prawo dokonywać zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa pozostałych subfunduszy w ramach Allianz SFIO. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Rozdziale III pkt 6, w prospekcie informacyjnym Allianz SFIO oraz u dystrybutorów.</p> <p><b>Czas trwania subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:</b> Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz nie może być automatycznie rozwiązany.</p> <p><b>Depozytariusz:</b> Depozytariuszem funduszu jest Bank Pekao S.A.</p> <p><b>Dywidendy:</b> Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji są ponownie inwestowane, zwiększając wartość aktywów subfunduszu.</p> <p><b>Informacje dodatkowe:</b> Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o subfunduszu, w tym prospekt informacyjny, sprawozdania finansowe i wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej <a href="http://www.allianz.pl/tfi">www.allianz.pl/tfi</a>.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten subfundusz przez 4 lata.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Allianz Zbalansowana Multistrategia do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk, w szczególności: operacyjnego, płynności, kontrahenta. Opis tych oraz innych czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale IX pkt 2, w prospekcie informacyjnym.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki subfunduszu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2016 i marcem 2020.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2019 i lipcem 2023.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2024.

**Zalecany okres utrzymywania: 4 lata**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 4 latach
Minimum	W tym subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	28 260 PLN	30 890 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-43,5%	-11,3%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43 580 PLN	52 870 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,8%	1,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51 500 PLN	59 530 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0%	4,5%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59 960 PLN	70 620 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	19,9%	9,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płaćisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

## Co się stanie, jeśli TFI Allianz Polska SA nie ma możliwości wypłaty?

Zainwestowane środki nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Możesz ponieść stratę w związku z niewykonaniem zobowiązania przez towarzystwo. Subfundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

### Koszty w czasie.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 4 latach
<b>Całkowite koszty</b>	2 485 PLN	7 594 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	5,0%	3,2%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazują to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 4,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,60% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 300 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,31% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów subfunduszu.	1 155 PLN
Koszty transakcji	0,06% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa subfunduszu.	30 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

#### Zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 4 lata.

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Z uwagi na przyjętą politykę subfundusz nie jest zalecany inwestorom, którzy zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 4 lata.

Inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania składając zlecenie odkupienia jednostek. Odkupienie jednostek uczestnictwa może nastąpić w każdym dniu wyceny na warunkach określonych w Rozdziale III pkt 6, w prospekcie informacyjnym Allianz SFIO.

Za odkupienie jednostek uczestnictwa nie jest pobierana żadna opłata. Kwota przypadająca Uczestnikowi do wypłaty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa inwestycyjnych może być pomniejszona o podatek od zysków kapitałowych, do pobrania którego Allianz SFIO jest zobowiązany jako płatnik.

### Jak mogę złożyć skargę?

Skargi możesz złożyć w następujący sposób:

- pisemnie - w formie elektronicznej na adres [fundusze.tfi@allianz.pl](mailto:fundusze.tfi@allianz.pl), przez stronę internetową [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) lub na adres do doręczeń elektronicznych AE: PL-72449-31952-JJHCR-10),
- pisemnie - w formie papierowej, osobiście w siedzibie Towarzystwa, Agenta Transferowego lub uprawnionego dystrybutora albo pocztą na adresy korespondencyjne wyżej wymienionych podmiotów, wskazane w prospekcie informacyjnym funduszu,
- ustnie, telefonicznie pod numerem infolinii 224 224 224 lub osobiście do protokołu w wyżej wskazanych miejscach.

Reklamacja podlega rozpatrzeniu w terminie 30 dni od dnia jej złożenia. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, termin ten może zostać przedłużony, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Informację o wyniku rozpatrzenia reklamacji prześlemy na piśmie w formie elektronicznej lub papierowej.

Zasady składania reklamacji i skarg zostały przedstawione na stronie internetowej Towarzystwa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi), w sekcji „O Allianz”, w zakładce dedykowanej TFI Allianz Polska S.A.

### Inne istotne informacje

Prospekt informacyjny, Statut, sprawozdania roczne i półroczne oraz informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi), w placówkach dystrybutorów oraz w Towarzystwie.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa subfunduszu można znaleźć na stronie [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Na naszej stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszu
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez subfundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat.