

## Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Domicilio social: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 71.182

### Aviso a los accionistas

Por la presente, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (SICAV) (la «Sociedad») informa sobre los siguientes cambios, que entrarán en vigor el 29 de septiembre de 2023:

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz ActiveInvest Balanced	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	En el futuro, se utilizará una asignación neutral actualizada anualmente de acuerdo con las expectativas de volatilidad del cliente en lugar de un índice de referencia. De hecho, en adelante no se aplicará ningún índice de referencia.  Por lo tanto, el enfoque de gestión de riesgos cambiará del enfoque de valor en riesgo relativo al enfoque de compromiso.	Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En líneas generales, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera equilibrada formada en un 50 % por mercados de renta variable mundiales y en un 50 % por mercados de bonos en euros.	Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En general, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera equilibrada compuesta por mercados de renta variable mundiales y mercados de bonos en euros. La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango de entre el 6 % y el 12 % en un plazo promedio de medio a largo plazo.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		- Índice de referencia: 50 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25 % MSCI Europe Total Return Net + 25 % MSCI World Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo	- Índice de referencia: ninguno.
	Proceso de gestión del riesgo (anexo 4)		Valor en riesgo relativo Nivel esperado de apalancamiento: 0-2 La cartera de referencia corresponde a la composición del 50 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Return (in EUR) + 25 % MSCI Europe Total Return Net + 25 % MSCI World Total Return Net.	Enfoque de compromiso

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz ActiveInvest Defensive	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	<p>En el futuro, se utilizará una asignación neutral actualizada anualmente de acuerdo con las expectativas de volatilidad del cliente en lugar de un índice de referencia. De hecho, en adelante no se aplicará ningún índice de referencia.</p> <p>Por lo tanto, el enfoque de gestión de riesgos cambiará del enfoque de valor en riesgo relativo al enfoque de compromiso.</p>	Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En líneas generales, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera equilibrada formada en un 25 % por mercados de renta variable mundiales y en un 75 % por mercados de bonos en euros.	Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En general, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera defensiva compuesta por mercados de renta variable mundiales y mercados de bonos en euros. La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango de entre el 3 % y el 9 % en un plazo promedio de medio a largo plazo.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		- Índice de referencia: 75 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 12,5 % MSCI Europe Total Return Net + 12,5 % MSCI World Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo	- Índice de referencia: ninguno.
	Proceso de gestión del riesgo (anexo 4)		Valor en riesgo relativo Nivel esperado de apalancamiento: 0-2 La cartera de referencia corresponde a la composición del 75 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Return (in EUR) + 12,5 % MSCI Europe Total Return Net + 12,5 % MSCI World Total Return Net.	Enfoque de compromiso

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz ActiveInvest Dynamic	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	<p>En el futuro, se utilizará una asignación neutral actualizada anualmente de acuerdo con las expectativas de volatilidad del cliente en lugar de un índice de referencia. De hecho, en adelante no se aplicará ningún índice de referencia.</p> <p>Por lo tanto, el enfoque de gestión de riesgos cambiará del enfoque de valor en riesgo relativo al enfoque de compromiso.</p>	<p>Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En líneas generales, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera equilibrada formada en un 75 % por mercados de renta variable mundiales y en un 25 % por mercados de bonos en euros.</p>	<p>Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, particularmente en los mercados mundiales de renta fija, de renta variable, alternativos y monetarios. El Compartimento logra su objetivo de inversión invirtiendo en fondos de inversión (incluidos Fondos objetivo SFDR internos) con diferentes enfoques regionales a partir de un universo de inversión global. En general, el objetivo es lograr a medio plazo un rendimiento comparable al de una cartera dinámica compuesta por mercados de renta variable mundiales y mercados de bonos en euros. La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango de entre el 10 % y el 18 % en un plazo promedio de medio a largo plazo.</p>
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		- Índice de referencia: 37,5 % MSCI Europe Total Return Net + 37,5 % MSCI World Total Return Net + 25 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo	- Índice de referencia: ninguno.
	Proceso de gestión del riesgo (anexo 4)		Valor en riesgo relativo Nivel esperado de apalancamiento: 0-2 La cartera de referencia corresponde a la composición del 37,5 % MSCI Europe Total Return Net + 37,5 % MSCI World Total Return Net + 25 % BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Return (in EUR).	Enfoque de compromiso
Allianz Better World Defensive	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El objetivo de inversión y las limitaciones de inversión del compartimento se han modificado para aportar transparencia y claridad. Por tanto, la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en valores que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en empresas que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable y/o bonos (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales y Bonos vinculados a la sostenibilidad), con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A</li> <li>- Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU son aquellas que ofrecen productos y soluciones en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable o bonos emitidos por empresas comprometidas con uno o más ODS, o por empresas que respaldan proyectos sociales o relacionados con el clima, o en Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos sostenibles y Bonos vinculados a la sostenibilidad. Las empresas mencionadas son aquellas que ofrecen productos o servicios en relación con las temáticas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17.</li> </ul>
Allianz Better World Dynamic	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El objetivo de inversión y las limitaciones de inversión del compartimento se han modificado para aportar transparencia y claridad. Por tanto, la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en valores que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en empresas que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable y/o bonos (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales y Bonos vinculados a la sostenibilidad), con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A</li> <li>- Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU son aquellas que ofrecen productos y soluciones en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable o bonos emitidos por empresas comprometidas con uno o más ODS, o por empresas que respaldan proyectos sociales o relacionados con el clima, o en Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos sostenibles y Bonos vinculados a la sostenibilidad. Las empresas mencionadas son aquellas que ofrecen productos o servicios en relación con las temáticas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17.</li> </ul>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Better World Moderate	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El objetivo de inversión y las limitaciones de inversión del compartimento se han modificado para aportar transparencia y claridad. Por tanto, la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en valores que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y de bonos mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y/o en empresas que respalden proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable y/o bonos (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales y Bonos vinculados a la sostenibilidad), con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A</li> <li>- Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU son aquellas que ofrecen productos y soluciones en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable o bonos emitidos por empresas comprometidas con uno o más ODS, o por empresas que respaldan proyectos sociales o relacionados con el clima, o en Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos sostenibles y Bonos vinculados a la sostenibilidad. Las empresas mencionadas son aquellas que ofrecen productos o servicios en relación con las temáticas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17.</li> </ul>
Allianz China Thematica	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de puntuación ESG. La estrategia de puntuación ESG tiene como objetivo medir la	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable de la RPC ( <i>onshore</i> y <i>offshore</i> ), Hong Kong y Macao, centrándose en empresas cuyos negocios se benefician o se beneficiarán de las oportunidades de crecimiento de la RPC.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable de la RPC ( <i>onshore</i> y <i>offshore</i> ), Hong Kong y Macao, centrándose en empresas cuyos negocios se benefician o se beneficiarán de las oportunidades de crecimiento de la RPC con arreglo a la Estrategia de puntuación ESG.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	capacidad de una empresa para resistir a los riesgos a largo plazo en el ámbito ESG. El compartimento busca lograr una puntuación ESG media ponderada de los emisores de las acciones en las que invierte que sea superior a la puntuación ESG media ponderada de los emisores que forman parte de su índice de referencia.  El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.	Tales limitaciones no existían anteriormente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia de puntuación ESG (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante puntuaciones ESG. En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> <li>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si la puntuación ESG media ponderada del Compartimento supera la puntuación ESG media ponderada de su Índice de referencia.</li> </ul>
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 5,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,00 %
Allianz Clean Planet	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de un medioambiente más limpio, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de un medioambiente más limpio, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	flexibilidad. Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en renta variable distinta a la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con el área de un medioambiente más limpio son empresas que ofrecen productos o soluciones con una contribución positiva activa a la mejora de los retos relacionados con las tres dimensiones clave de un medioambiente limpio, que incluyen los siguientes temas principales: (i) tierra limpia, (ii) transición energética y (iii) agua limpia, según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 y 15.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con un medioambiente más limpio. Las empresas comprometidas con el área de un medioambiente más limpio son empresas que ofrecen productos o servicios con una contribución positiva activa a la mejora de los retos relacionados con las tres dimensiones clave de un medioambiente limpio, que incluyen los siguientes temas principales: (i) tierra limpia, (ii) transición energética y (iii) agua limpia, según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 7, 9, 12, 13, 14 y 15.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Gestor de inversiones (anexo 5)	Se añadirá una ubicación más para representar todas las ubicaciones de los equipos de gestión de inversiones implicados.	Allianz Global Investors Singapore Limited	Gestionado en común por Allianz Global Investors Asia Pacific Limited y Allianz Global Investors Singapore Limited
Allianz Dynamic Commodities	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El aumento del límite sectorial relativo a la energía del 50 % al 60 % permitirá aprovechar las oportunidades de inversión a mayor escala.  Además, el cambio mencionado en las limitaciones de inversión brinda más oportunidades de rentabilidad en la cartera de bonos (de garantía).	<u>Descripción de la Estrategia dinámica de materias primas (la «Estrategia»)</u> Las ponderaciones máximas de cada Sector de Materias primas se limitan al: Energía: 50 % <u>Limitaciones de inversión</u> - Los activos de los Compartimentos no pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 1. Si un activo tiene una calificación de Inversión de alto rendimiento de tipo 1 después de la adquisición, el activo debe venderse en un plazo de 6 meses	<u>Descripción de la Estrategia dinámica de materias primas (la «Estrategia»)</u> Las ponderaciones máximas de cada Sector de Materias primas se limitan al: Energía: 60 % <u>Limitaciones de inversión</u> - Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 2.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la redacción del segundo párrafo se ha matizado con respecto a la del primero.	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 3 % al 7 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango del 3 % al 7 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta por un 15 % de mercados de renta variable mundiales y un 85 % de mercados de bonos europeos.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 3 % al 7 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de que la volatilidad del precio de las Acciones quede comprendida generalmente en un rango de entre el 3 % y el 7 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta en un 15 % por mercados de renta variable mundiales y en un 85 % por bonos denominados en euros de los mercados mundiales de renta fija.</p>
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la redacción del segundo párrafo se ha matizado con respecto a la del primero.	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 6 % al 12 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango del 6 % al 12 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta por un 50 % de mercados de renta variable mundiales y un 50 % de mercados de bonos europeos.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 6 % al 12 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de que la volatilidad del precio de las Acciones quede comprendida generalmente en un rango de entre el 6 % y el 12 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta en un 50 % por mercados de renta variable mundiales y en un 50 % por bonos denominados en euros de los mercados mundiales de renta fija.</p>



Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la redacción del segundo párrafo se ha matizado con respecto a la del primero.	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 10 % al 16 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de no situarse generalmente por debajo ni por encima de una volatilidad del precio de las Acciones en un rango del 10 % al 16 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta por un 75 % de mercados de renta variable mundiales y un 25 % de mercados de bonos europeos.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en mercados de renta variable, de bonos y monetarios mundiales a fin de lograr a medio plazo un rendimiento comparable a una cartera equilibrada con un rango de volatilidad del 10 % al 16 %, con arreglo a la estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).</p> <p>La evaluación de la volatilidad de los mercados de capitales por parte del Gestor de inversiones es un factor importante en este proceso, con el objetivo de que la volatilidad del precio de las Acciones quede comprendida generalmente en un rango de entre el 10 % y el 16 %, en un plazo promedio de medio a largo plazo, similar a una cartera compuesta en un 75 % por mercados de renta variable mundiales y en un 25 % por bonos denominados en euros de los mercados mundiales de renta fija.</p>
Allianz Euroland Equity Growth	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI. Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable de la zona euro, centrándose en acciones de crecimiento.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable de la zona euro, centrándose en acciones de crecimiento, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> <li>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</li> </ul>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Europe Equity Growth	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI. Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.	- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados. - Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos). - El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.
Allianz Europe Equity Growth Select	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI. Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento de sociedades con una gran capitalización bursátil.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento de sociedades con una gran capitalización bursátil, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	<p>parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.</p> <p>Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.</p>	- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.	<p>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</p> <p>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</p> <p>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</p>
Allianz Europe Small Cap Equity	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) («Estrategia de KPI [umbral absoluto]») con el objetivo de destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles y limitar la asignación al principio de «no causar un perjuicio significativo». Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en sociedades de pequeño tamaño.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados europeos de renta variable, centrándose en sociedades de pequeño tamaño, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) («Estrategia de KPI [umbral absoluto]»). En este contexto, el objetivo es destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles para alcanzar el objetivo de inversión.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.	- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.	- Se aplica la Estrategia de KPI (umbral absoluto) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 %	Mínimo de inversiones sostenibles 20,00 %
Allianz Flexi Asia Bond	Gestor de inversiones (anexo 5)	Se añadirá una ubicación más para representar todas las ubicaciones de los equipos de gestión de inversiones implicados.	Allianz Global Investors Singapore Limited	Gestionado en común por Allianz Global Investors Asia Pacific Limited y Allianz Global Investors Singapore Limited

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Food Security	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor flexibilidad.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la seguridad alimentaria, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la seguridad alimentaria, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable distinta de la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con el tema principal de la seguridad alimentaria son empresas que ofrecen productos o soluciones que mejoran las prácticas de gestión alimentaria a lo largo de toda la cadena de suministro a los efectos de mejorar la sostenibilidad de las prácticas agrícolas, la eficiencia de los recursos naturales y la asequibilidad y calidad de los alimentos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 12, 13, 14 y 15.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con el área de la seguridad alimentaria. Las empresas comprometidas con la seguridad alimentaria son empresas que ofrecen productos o servicios que mejoran las prácticas de gestión alimentaria a lo largo de toda la cadena de suministro a los efectos de mejorar la sostenibilidad de las prácticas agrícolas, la eficiencia de los recursos naturales y la asequibilidad y calidad de los alimentos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 13, 14 y 15.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>
Allianz Global Artificial Intelligence	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados mundiales de renta variable, centrándose en la evolución de la inteligencia artificial.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados mundiales de renta variable, centrándose en la evolución de la inteligencia artificial, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	emisiones de GEI.  El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Tales limitaciones no existían anteriormente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> <li>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</li> </ul>
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)		Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %
Allianz Global Equity Growth	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI. Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en acciones de crecimiento, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	<p>a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.</p> <p>Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.</p>	<p>- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</p>	<p>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</p> <p>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</p> <p>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</p>
Allianz Global Equity Insights	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	<p>Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (absoluta) (la «Estrategia de KPI [absoluta]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable para obtener una cartera concentrada de renta variable, centrándose en la selección de valores.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en la selección de valores, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es, como mínimo, una mejora interanual del KPI de sostenibilidad del Compartimento.</p>
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	<p>El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.</p> <p>Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.</p>	<p>Tales limitaciones no existían anteriormente.</p>	<p>- Se aplica la Estrategia de KPI (absoluta) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</p> <p>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</p> <p>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará con al menos un 5 % de mejora interanual (al final del ejercicio) de la intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Compartimento, a partir de la fecha de referencia: 29 de septiembre de 2023. Para el periodo comprendido entre la fecha de referencia y el primer cierre del ejercicio se aplicará un tipo <i>pro rata temporis</i>.</p>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)		Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %
Allianz Global Equity Unconstrained	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI. Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable para obtener una cartera concentrada de renta variable, centrándose en la selección de valores.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en la selección de valores, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) («Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.	- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados. - Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos). - El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.
Allianz Global Intelligent Cities Income	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI.  El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados mundiales de renta variable y bonos con preferencia por empresas cuyos negocios se beneficiarán o están relacionados actualmente con la evolución de las ciudades inteligentes y las comunidades conectadas.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados mundiales de renta variable y bonos con preferencia por empresas cuyos negocios se beneficiarán o están relacionados actualmente con la evolución de las ciudades inteligentes y las comunidades conectadas, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Tales limitaciones no existían anteriormente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> <li>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</li> </ul>
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)		<p>Mínimo de inversiones sostenibles</p> <p>-</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía</p> <p>-</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles</p> <p>10,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía</p> <p>0,01 %</p>
Allianz Global Multi-Asset Credit	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Hasta la fecha, el compartimento solo cumple los requisitos de transparencia de acuerdo con el artículo 6 del Reglamento de divulgación relacionada con la sostenibilidad. En adelante, el compartimento se gestionará de acuerdo con el artículo 8 (1) de dicho reglamento. Esto permite a los inversores beneficiarse de un compartimento que cumple los requisitos del artículo 8 (1) del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad.	Rentabilidad a largo plazo superior al SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE (SOFR) mediante la inversión en mercados mundiales de bonos.	Rentabilidad a largo plazo superior al SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE (SOFR) mediante la inversión en mercados mundiales de bonos, con arreglo a la Estrategia de inversión sostenible y responsable (Estrategia SRI).
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El mínimo de inversiones sostenibles	Tales limitaciones no existían anteriormente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia SRI (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 70 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante una Calificación SRI. En este sentido, la cartera no incluye derivados sin calificación ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> </ul>



Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)	del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %
Allianz Global Sustainability	Gestor de inversiones (anexo 5)	Se eliminará una ubicación para representar la futura configuración del equipo de gestión de inversiones.	Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH y Allianz Global Investors UK Limited	Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Global Water	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor flexibilidad.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la gestión de los recursos hídricos, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de gestión de los recursos hídricos, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable distinta de la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con el área de la gestión de los recursos hídricos son empresas que ofrecen productos o soluciones que generan resultados sociales y medioambientales positivos con respecto a los problemas de escasez y calidad de los recursos hídricos, y que ayudan a mejorar la sostenibilidad de los recursos hídricos mundiales, según se recoge en los ODS de la ONU, números 6, 9, 11 y 12.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con el área de la gestión de los recursos hídricos. Las empresas comprometidas con el área de gestión de los recursos hídricos son empresas que ofrecen productos o servicios que generan resultados sociales y medioambientales positivos con respecto a los problemas de escasez y calidad de los recursos hídricos, y que ayudan a mejorar la sostenibilidad de los recursos hídricos mundiales, según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 11 y 13.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera de valores de renta variable de la región de Asia-Pacífico (excluido Japón) con un rendimiento potencial por dividendos superior a la media del mercado.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera de valores de renta variable de la región de Asia-Pacífico (excluido Japón) con un rendimiento potencial por dividendos superior a la media del mercado de acuerdo con la Estrategia de indicadores clave de rendimiento de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Tales limitaciones no existían anteriormente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> <li>- Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos).</li> <li>- El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.</li> </ul>
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)		Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 2,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,00 %
Allianz Pet and Animal Wellbeing	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) (la «Estrategia de KPI [umbral absoluto]»), con el objetivo de destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles y	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en la evolución y el desarrollo del bienestar animal y de las mascotas.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en la evolución y el desarrollo del bienestar animal y de las mascotas, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) («Estrategia de KPI [umbral absoluto]»). En este contexto, el objetivo es destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles para alcanzar el objetivo de inversión.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	<p>limitar la asignación al principio de «no causar un perjuicio significativo».</p> <p>El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.</p>	Tal limitación no existía anteriormente.	- Se aplica la Estrategia de KPI (umbral absoluto) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<p>Mínimo de inversiones sostenibles</p> <p>-</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía</p> <p>-</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles</p> <p>20,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía</p> <p>0,00 %</p>
Allianz Positive Change	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	<p>El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor flexibilidad.</p> <p>Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de las Naciones Unidas y que, por lo tanto, generen resultados sociales y medioambientales positivos.</p>	<p>Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU, centrándose en empresas comprometidas con uno o más ODS de las Naciones Unidas y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos.</p>
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable distinta de la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU son aquellas que ofrecen productos y soluciones en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 y 17.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con uno o más ODS de las Naciones Unidas. Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU y que, por lo tanto, generan resultados sociales y medioambientales positivos son aquellas que ofrecen productos o servicios en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 y 17.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz SDG Euro Credit	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El objetivo de inversión y las limitaciones de inversión del compartimento se han modificado para aportar transparencia y claridad. Por tanto, la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 85 % de los activos del Compartimento se invierte en bonos (incluidos, entre otros, bonos verdes, bonos sociales, bonos sostenibles y bonos vinculados a la sostenibilidad), con arreglo a la Estrategia alineada con los ODS de Tipo A</li> <li>- Las empresas comprometidas con uno o más ODS de la ONU son aquellas que ofrecen productos y soluciones en los temas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 85 % de los activos del Compartimento se invierte en bonos emitidos por empresas comprometidas con uno o más ODS, o por empresas que respaldan proyectos sociales o relacionados con el clima, o en Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos sostenibles y Bonos vinculados a la sostenibilidad. Las empresas mencionadas son aquellas que ofrecen productos o servicios en relación con las temáticas de atención sanitaria asequible, educación, transición energética, seguridad alimentaria, inclusión financiera, recursos hídricos y gestión de residuos, según se recoge en los ODS de la ONU, números 1 a 17.</li> </ul>
Allianz Smart Energy	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor flexibilidad.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la transición del uso de la energía, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la transición del uso de la energía, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en renta variable distinta a la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con la transición del uso de la energía son aquellas que ofrecen productos o soluciones que contribuyen activamente y de forma positiva al abandono de los combustibles fósiles, mediante el refuerzo de las infraestructuras energéticas sostenibles, la creación de fuentes de generación de energía renovables, sistemas de almacenamiento de energía y la mejora de la eficacia y del acceso al consumo energético, según se recoge en los ODS de la ONU, números 7, 11, 12 y 13.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con la transición del uso de la energía. Las empresas comprometidas con la transición del uso de la energía son aquellas que ofrecen productos o servicios que contribuyen activamente y de forma positiva al abandono de los combustibles fósiles, mediante el refuerzo de las infraestructuras energéticas sostenibles, la creación de fuentes de generación de energía renovables, sistemas de almacenamiento de energía y la mejora de la eficacia y del acceso al consumo energético, según se recoge en los ODS de la ONU, números 7, 9, 11, 12 y 13.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Sustainable Health Evolution	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	El compartimento aplicará la estrategia orientada a la consecución de los ODS. Las limitaciones de inversión del compartimento se han ajustado para lograr una mayor flexibilidad.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la innovación y la promoción en el ámbito sanitario, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU de tipo A.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable mundiales, centrándose en empresas comprometidas con el área de la innovación y la promoción en el ámbito sanitario, con arreglo a la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable, como se describe en el objetivo de inversión.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento se invierte en renta variable distinta de la descrita en el objetivo de inversión.</li> <li>- Las empresas comprometidas con el área de promoción e innovación en salud son aquellas que ofrecen productos o soluciones que contribuyen a un estilo de vida saludable y sostenible mediante (i) la prevención de enfermedades (actividad física, nutrición y cambios en el estilo de vida para ayudar a reducir el riesgo de enfermedades), (ii) la prescripción de tratamientos (medicina, terapia o cirugía, entre otros, para ayudar a reducir los síntomas y los efectos de una enfermedad) y (iii) el aumento en la esperanza de vida (tecnología, herramientas, investigación, ciencia, etc., para aumentar la esperanza de vida), según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 11 y 12.</li> <li>- Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede mantenerse directamente en Depósitos y/o invertirse en instrumentos del mercado monetario y/o en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de tipo A (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en empresas comprometidas con el área de la innovación en el ámbito sanitario. Las empresas comprometidas con el área de promoción e innovación en salud son aquellas que ofrecen productos o servicios que contribuyen a un estilo de vida saludable y sostenible mediante (i) la prevención de enfermedades (actividad física, nutrición y cambios en el estilo de vida para ayudar a reducir el riesgo de enfermedades), (ii) la prescripción de tratamientos (medicina, terapia o cirugía, entre otros, para ayudar a reducir los síntomas y los efectos de una enfermedad) y (iii) el aumento en la esperanza de vida (tecnología, herramientas, investigación, ciencia, etc., para aumentar la esperanza de vida), según se recoge en los ODS de la ONU, números 2, 3, 6, 11 y 12.</li> <li>- Se aplica la estrategia orientada a la consecución de los ODS de la ONU (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.</li> </ul>
Allianz Thematica	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Cambio de la estrategia aplicable, que pasa de la estrategia de compromiso climático con resultados a la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) («Estrategia de KPI [umbral absoluto]») con el objetivo de destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles y limitar la	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en la selección de valores y temas.	Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados mundiales de renta variable, centrándose en la selección de acciones y temáticas, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (umbral absoluto) («Estrategia de KPI [umbral absoluto]»). En este contexto, el objetivo es destinar una asignación mínima específica a inversiones sostenibles para alcanzar el objetivo de inversión.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	asignación al principio de «no causar un perjuicio significativo». Ayudar a las sociedades en las que invierte a llevar a cabo la transición climática forma parte de las actividades de administración responsable del gestor de inversiones del compartimento. El apoyo se mantendrá cuando sea necesario.	- Se aplica la estrategia de compromiso climático (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.	- Se aplica la Estrategia de KPI (umbral absoluto) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados.
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)	El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 %	Mínimo de inversiones sostenibles 30,00 %
Allianz Total Return Asian Equity	Objetivo de inversión (anexo 1, parte B)	Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento aplicará la estrategia de indicadores clave de rendimiento en materia de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»), prestando especial atención a la intensidad de las emisiones de GEI.	Crecimiento del capital a largo plazo e ingresos mediante la inversión en los mercados de renta variable de la República de Corea, Taiwán, Tailandia, Hong Kong, Malasia, Indonesia, Filipinas, Singapur y/o la RPC.	Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta variable de la República de Corea, Taiwán, Tailandia, Hong Kong, Malasia, Indonesia, Filipinas, Singapur y/o la RPC, con arreglo a la Estrategia de indicadores clave de rendimiento de sostenibilidad (relativa) (la «Estrategia de KPI [relativa]»). En este contexto, el objetivo de inversión es superar el KPI de sostenibilidad del Compartimento en comparación con el Índice de referencia del Compartimento.
	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento y el mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía que figuran en el anexo 10 del folleto se han ajustado para reflejar el nuevo entorno.  Tenga en cuenta que la información precontractual*) pertinente se actualizará en consecuencia.	Tales limitaciones no existían anteriormente.	- Se aplica la Estrategia de KPI (relativa) (incluidos los criterios de exclusión). La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de la estrategia, así como los criterios de exclusión aplicados. - Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante la «intensidad media ponderada de GEI (ventas)» (los «KPI de sostenibilidad»). En este sentido, la cartera no incluye derivados ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tengan calificación (p. ej., efectivo y depósitos). - El objetivo de inversión del Compartimento se logrará si los resultados del KPI de sostenibilidad del Compartimento son como mínimo un 20 % superiores a la Intensidad media ponderada de GEI (ventas) del Índice de referencia del Compartimento.

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
	Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el reglamento sobre la taxonomía (anexo 10)		Mínimo de inversiones sostenibles - Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía -	Mínimo de inversiones sostenibles 2,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,00 %
Allianz Volatility Strategy Fund	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que el motivo de la mejora de la descripción de la estrategia es ofrecer más transparencia sobre el proceso de inversión.	<p><u>Descripción de la Estrategia de volatilidad (la «Estrategia»)</u></p> <p>La gestión de la cartera del Compartimento puede usar diferentes swaps de varianza que se ejecutan en paralelo. Estos swaps pueden diferir en cuanto al plazo del swap, el valor subyacente y la varianza de ejercicio. Un swap de varianza da como resultado una liquidación financiera entre las partes al final del plazo del swap. El valor de un swap de varianza no depende 1:1 del rendimiento absoluto del subyacente al que hace referencia, sino que depende concretamente del cambio en la varianza anual materializada del respectivo subyacente en el plazo del swap pertinente. Por esta razón, el valor de un swap de varianza puede incluso aumentar cuando el valor de su subyacente disminuya, o puede disminuir cuando el valor de su subyacente aumente. Por consiguiente, el éxito de la estrategia de inversión de la gestión de cartera depende especialmente de la medida en que, dentro del enfoque cuantitativo, pueda preverse con exactitud el cambio en la varianza anual materializada del respectivo subyacente en el plazo del swap pertinente. Según la estructura del swap de varianza, los gestores de la cartera pueden también limitar automáticamente las posibles pérdidas del Compartimento derivadas del swap de varianza.</p>	<p><u>Descripción de la Estrategia de volatilidad (la «Estrategia»)</u></p> <p>Los gestores de la cartera del Compartimento pueden utilizar diferentes swaps de varianza, generalmente limitados, que se ejecutan en paralelo con el fin de obtener la prima de volatilidad. Estos swaps pueden diferir en cuanto al plazo del swap, el valor subyacente y la varianza de ejercicio. Un swap de varianza da como resultado una liquidación financiera entre las partes al final del plazo del swap. El valor de un swap de varianza no depende 1:1 del rendimiento absoluto del subyacente al que hace referencia, sino que depende concretamente del cambio en la varianza anual materializada del respectivo subyacente en el plazo del swap pertinente. Por esta razón, el valor de un swap de varianza puede incluso aumentar cuando el valor de su subyacente disminuya, o puede disminuir cuando el valor de su subyacente aumente. Por consiguiente, el éxito de la estrategia de inversión de la gestión de cartera depende especialmente de la medida en que, dentro del enfoque cuantitativo, pueda preverse con exactitud el cambio en la varianza anual materializada del respectivo subyacente en el plazo del swap pertinente. Además, los gestores de la cartera del Compartimento pueden utilizar instrumentos y técnicas adicionales de forma limitada que incluyen, entre otros, opciones/futuros sobre índices de renta variable u otros derivados basados en la volatilidad, para una gestión eficiente de la cartera.</p>

\*) El Reglamento (UE) 2020/852 de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés) exige a los participantes en los mercados financieros, para los productos financieros sujetos a los artículos 8 o 9 del SFDR, que aporten transparencia con respecto a los objetivos medioambientales de mitigación del cambio climático y adaptación al cambio climático en la información precontractual que debe añadirse al folleto de la Sociedad.

**Los accionistas que no aprueben los cambios indicados anteriormente pueden reembolsar sus acciones sin comisiones de reembolso ni de canje hasta el 28 de septiembre de 2023.**

Por la presente, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (SICAV) (la «Sociedad») informa sobre los siguientes cambios, que entrarán en vigor el 1 de octubre de 2023:

Nombre del compartimento	Objeto del cambio (información en el folleto)	Fundamentos/Motivos Información adicional	Cambio	
			Enfoque actual	Nuevo enfoque
Allianz Dynamic Commodities	Limitaciones de inversión (anexo 1, parte B)	Tenga en cuenta que el objetivo del cambio de divisa base es eliminar las fluctuaciones de divisas que se observan actualmente.	- Índice de referencia: BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (hedged into EUR). Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo	- Índice de referencia: BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward). Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo
	Divisa base (anexo 3)	Tenga en cuenta que, dado el cambio de la divisa base, se requiere un cambio del Índice de referencia del compartimento, así como de la cartera de referencia.	EUR	USD
	Cartera de referencia (anexo 4)		La cartera de referencia corresponde a la composición del BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (hedged into EUR).	La cartera de referencia corresponde a la composición del BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped.

**Los accionistas que no aprueben los cambios indicados anteriormente pueden reembolsar sus acciones sin comisiones de reembolso ni de canje hasta el 30 de septiembre de 2023.**

El folleto (incluida la información precontractual relevante), cuando entre en vigor, estará disponible y podrá consultarse de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad, de la Sociedad Gestora en Fráncfort del Meno y de los agentes de información de la Sociedad (tales como State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo en Luxemburgo o Allianz Global Investors GmbH en la República Federal de Alemania) de todas las jurisdicciones en las que los compartimentos de la Sociedad estén registrados para la distribución pública.

Senningerberg, agosto de 2023

Por orden del Consejo de Administración  
Allianz Global Investors Fund

Este documento es una traducción del documento original. En caso de contradicciones o ambigüedades en la interpretación de la traducción, prevalecerá la versión original en inglés, siempre que esto no incumpla las leyes locales del sistema legal correspondiente.