

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Седалище: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

R.C.S. Люксембург В 71.182

Уведомление за акционерите

Съветът на директорите на Allianz Global Investors Fund (SICAV) (наричано по-нататък „Дружеството“) уведомява за следните промени, които влизат в сила на 19 септември 2025 г.:

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz All China Equity Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас A3/AT3 могат да бъдат придобивани само от финансови институции, включително свързани лица, които извършват дейност, свързана с инвестиционни дялове във Франция, както е обяснено в рамката „Value for Money“, препоръчана и издадена от Френската федерация на застрахователите (France Assureurs), и с съгласието на управляващото дружество.
Алт Алианц Алтернативни Инвестиционни Стратегии Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, Управляващото дружество е провело преглед на целевия пазар на своите продукти. Предвид факта, че Подфондът има елементи на сложност, които са описани в съответните раздели на проспекта, Управляващото дружество е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Alternative Investment Strategies е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz Alternative Investment Strategies е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.
Allianz Best Styles Europe Equity SRI Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Намаляването на инвестиционното ограничение, свързано с инвестициите в нововъзникващите пазари, съответства на инвестиционната стратегия на подфонда.	Максимум 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващите се пазари	Максимум 5% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари
Разкриване на информация, свързана с устойчивостта Регламент и конкретна информация, която трябва да се разкрива в съответствие с Регламента за таксономията Приложение 10 Минималният размер на устойчивите инвестиции на подфонда е коригиран с цел подобряване на устойчивостта на подфонда.	Минимален размер на устойчивите инвестиции 30 Минимален размер на инвестициите, съобразени с таксономията 0 Отчитане на основните неблагоприятни въздействия ДА	Минимум устойчиви инвестиции 50 Минимален размер на инвестициите, съобразени с таксономията 0 Съображения за основни неблагоприятни въздействия ДА

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz Best Styles Global Equity Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от класове W7 (EUR) и WT7 (EUR) могат да бъдат придобивани само от Allianz SE или нейни дъщерни дружества. Минималната сума за абонамент за инвестиция в акции от класове W7/WT7 (след приспадане на всички такси за продажба) е 250 милиона евро или еквивалентната им стойност в други валути. В определени случаи Управляващото дружество има право да разреши по-ниски минимални инвестиции.
Allianz Best Styles Global Equity SRI Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Намаляването на инвестиционното ограничение, свързано с инвестициите в нововъзникващите пазари, съответства на инвестиционната стратегия на подфонда.	Максимум 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари	Максимум 5% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари
Разкриване на информация, свързана с устойчивостта Регламент и конкретна информация, която трябва да се разкрива в съответствие с Регламента за таксономията Приложение 10 Минималният размер на устойчивите инвестиции на подфонда е коригиран, за да се подобри устойчивостта на подфонда.	Минимален размер на устойчивите инвестиции 30 Минимален размер на инвестициите, съобразени с таксономията 0 Отчитане на основните неблагоприятни въздействия ДА	Минимум устойчиви инвестиции 50 Минимален размер на инвестициите, съобразени с таксономията 0 Съображения за основни неблагоприятни въздействия ДА
Allianz Capital Plus Global Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Подфондът вече не е регистриран като т.нар. „чуждестранен портфейлен инвеститор“ (FPI), както е обяснено в раздел „Определения“ на проспекта.	Подфондът действа като регистриран FPI	-
Allianz China Equity Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас AT3 могат да бъдат придобивани само от Allianz France и нейните дъщерни дружества.
Allianz Climate Transition Credit Профил на инвеститора Приложение 6 Тази промяна адаптира препоръчителния период на държане към инвестиционната стратегия на подфонда.	Allianz Climate Transition Credit е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени. Той може да не е подходящ за инвеститори, които желаят да изтеглят капитала си от подфонда в рамките на 4 години.	Allianz Climate Transition Credit е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени. Той може да не е подходящ за инвеститори, които желаят да изтеглят капитала си от подфонда в рамките на период от 3 години.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Задължителни елементи на инвестиционната стратегия Предоговорно разкриване Критериите за изключване са коригирани.	Директните инвестиции в ценни книжа, емитирани от суверенни емитенти, класифицирани като „несвободни“ от Freedom House Index, и от суверенни емитенти, които не са ратифицирали Парижкото споразумение, са изключени.	Директните инвестиции в ценни книжа, емитирани от суверенни емитенти, класифицирани с оценка „несвободни“ от Freedom House Index, са изключени.
Allianz Credit Opportunities Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество е провело преглед на целевите пазари на своите продукти. Предвид факта, че подфондът има елементи на сложност, които са описани в съответните раздели на проспекта, управляващото дружество е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Credit Opportunities е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz Credit Opportunities е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.
Allianz Credit Opportunities Plus Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, Управляващото дружество е провело преглед на целевия пазар на своите продукти. Предвид факта, че Подфондът съдържа елементи на сложност, които са описани в съответните раздели на проспекта, Управляващото дружество е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Credit Opportunities Plus е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz Credit Opportunities Plus е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.
Allianz Cyber Security Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Осигуряване на по-точно представяне на инвестиционната стратегия на подфонда.	Референтен индекс: MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net. Степен на свобода: значителна. Очаквано припокриване: значително	Референтен индекс: ISE Cyber Security UCITS Total Return Net. Степен на свобода: съществена. Очаквано припокриване: значително
Задължителни елементи на инвестиционната стратегия Предоговорно разкриване Корекция за по-голяма съгласуваност с по-ниската въглеродна интензивност на новия бенчмарк.	Инвестиционният мениджър оценява инвестициите (с изключение на паричните средства и дериватите) според интензивността на парниковите газове („ПГ“) на дружествата, в които се инвестира, доколкото такива данни са налични. Подфондът се управлява по начин, при който интензивността на ПГ на портфейла е постоянно с 20 % по-ниска от интензивността на ПГ на бенчмарка на подфонда.	Инвестиционният мениджър оценява инвестициите (с изключение на паричните средства и дериватите) според интензивността на парниковите газове („ПГ“) на дружествата, в които се инвестира, доколкото такива данни са налични. Подфондът се управлява по начин, при който интензивността на ПГ на портфейла е постоянно по-ниска от интензивността на ПГ на бенчмарка на подфонда.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Специфичен индекс, определен като референтен бенчмарк Преддоговорно разкриване Корекция, за да се приведе в съответствие с новия бенчмарк.	Инвестиционният мениджър е определил индекса „MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net“ за бенчмарк на подфонда. Този бенчмарк е пазарен индекс. Подфондът ще насърчава екологичните и социалните характеристики чрез управление на интензивността на парниковите газове, така че тя да бъде постоянно с 20% по-ниска от интензивността на парниковите газове на бенчмарка.	Инвестиционният мениджър е определил индекса „ISE Cyber Security UCITS Total Return Net“ за бенчмарк на подфонда. Този бенчмарк е пазарен индекс. Подфондът ще насърчава екологичните и социалните характеристики чрез управление на интензивността на парниковите газове, така че тя да бъде постоянно по-ниска от интензивността на парниковите газове на бенчмарка.
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity Специфични принципи за класовете активи на подфонда Приложение 1, част Б	Прилагат се специфичните принципи за класове активи, свързани с алтернативни фондове.	Прилагат се специфичните принципи за класове активи, свързани с мултиактивни фондове.
Инвестиционна цел Приложение 1, част Б	Инвестиционната политика има за цел дългосрочен растеж на капитала чрез инвестиране в широк спектър от класове активи, като се възползва от възможностите за риск и доходност както на глобалните пазари на акции, така и от подхода „Multi Asset Long/Short“ в съответствие с характеристиките на E/S.	Дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране в широк спектър от класове активи, с фокус върху глобалните пазари на акции в съответствие с характеристиките на E/S.

**Инвестиционни
ограничения****Приложение 1, част Б**

След редовен преглед на гамата от подфондове (с цел да се гарантира, че тази гама остава подходяща за инвеститорите в условията на променящите се инвестиционни пазари), бе счтено, че в най-добрия интерес на инвеститорите е подфондът да бъде репозициониран и модифициран съответно.

1) Описание на стратегията на инвестиционния мениджър

Подфондът реализира дългосрочна експозиция към глобални акции, като инвестира в портфейл от различни класове активи, включително, но не само, глобални акции и краткосрочни глобални държавни облигации.

Използвайки цялото или част от базовия портфейл като обезпечение, подфондът използва собствен модел, наречен „мултиактивен дълг/къс подход“, за да разпределя активите в различни класове активи (например акции, REIT, суровини, държавни облигации, покрити облигации, инфлационни облигации, облигации с висока доходност, облигации на развиващите се пазари, различни валути), като инвестира в определени активи („дълги позиции“), докато продава определени активи („къси позиции“), заедно „подход Multi Asset Long/Short“. Подходът Multi Asset Long/Short взема предвид само такива класове активи, за които съответната експозиция може да бъде генерирана чрез придобиване на активи или използване на техники и инструменти, които се считат за достатъчно ликвидни, с цел да се постигне дневна ликвидност на подфонда. Инвестиционният мениджър може също да поема отделни валутни позиции, съответни деривати и чуждестранни валути, дори ако подфондът не включва активи, деноминирани в съответните валути. Подходът „мулти-активни дълги/къси позиции“ има за цел да генерира експозиция към риск с ливъридж чрез използване на деривати в сравнение с портфейл, който би разпределил всеки клас активи чрез придобиване на активи без използване на деривати.

2) Прилагане на подхода „мултиактивни дълги/къси позиции“, както е описано в буква б) от Общите принципи за класовете активи на подфонда

Подходът „мултиактивни дълги/къси позиции“ („Стратегия“) се прилага от инвестиционния мениджър, който има пълна свобода да прецени как да генерира положителна (дълги позиции) и отрицателна експозиция (къси позиции) на съответните класове активи. Брутната експозиция на Стратегията (дълги позиции плюс къси позиции) може да бъде до 5 пъти нетната стойност на активите (NAV) на Подфонда. Тази експозиция – дълги позиции и/или къси позиции – може да бъде генерирана чрез придобиване или продажба на активи чрез използване на деривати. Такива деривати могат да включват, но не се ограничават до използването на фючъри, форуърдни договори, опции и суапове, като суапове на акции и суапове на обща доходност. Ако се използват суапове за обща доходност, съответната контрагентна страна не поема никаква преценка по отношение на съответния базов инструмент на суапа за обща доходност. Допълнителна информация е оповестена в Приложение 7.

Инвестиционният мениджър може да използва суапове за обща доходност, за да генерира положителна или отрицателна експозиция към съответните класове активи. Чрез използването на суапове за обща доходност инвестиционният мениджър заменя редовно променливо плащане от подфонда срещу участие в положителната или отрицателната доходност на съответните класове активи. Тази доходност може да бъде и отрицателна, което би довело до допълнително плащане от подфонда към съответния контрагент по суапа за обща доходност. Контрагентът трябва да спазва общите изисквания на инвестиционния мениджър за избор на контрагенти, включително критериите за най-добро изпълнение на инвестиционния мениджър, и не трябва да бъде свързано лице с инвестиционния мениджър. Контрагентът не разполага с право на преценка по отношение на състава или управлението на съответните класове активи.

3) Ограничения на инвестициите

Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, отнасящи се до

1. Акции
2. Дългови ценни книжа
3. ПКИПЦК и/или ПКИ

	4. индекси (включително облигации, акции (включително активи на дружества, действащи в сектора на частния капитал), индекси на хедж фондове и индекси, отнасящи се до дружества, действащи в сектора на частния капитал); ценни книжа, отнасящи се до индекси, различни от финансови индекси, могат да бъдат придобивани само ако са насочени към възпроизвеждане в съотношение 1:1 на базовия индекс/индекси 5. валути 6. валутни форуърди и/или фючърсни договори 7. фондове за недвижими имоти 8. кошници от горепосочените базови активи и/или 9. суровини. Ценни книжа, отнасящи се до базов актив, както е дефиниран в точки 5 до 7, могат да бъдат придобивани и/или ако са насочени към възпроизвеждане в съотношение 1:1 на съответния базов актив. Това се отнася съответно за ценни книжа, както са дефинирани в точка 8, „“, доколкото те имат базови активи, както са дефинирани в точки 5 до 7. Ценните книжа с базов актив, както е дефиниран в точки 5 до 7, не могат да предвиждат задължителна физическа доставка или да предоставят на емитента правото да извърши физическа доставка на съответния базов актив. Това се отнася съответно за ценните книжа, както са дефинирани в точка 8, доколкото те имат базови активи, както са дефинирани в точки 5 до 7. Активите на подфонда се инвестират в съответствие с характеристиките на E/S (включително определени критерии за изключване). Предварителният договор на подфонда съдържа цялата необходима информация за обхвата, подробностите и изискванията на характеристиките на E/S, както и приложимите критерии за изключване. Минимум 70% от активите на подфонда се инвестират в дългови ценни книжа и/или в акции и/или в други класове активи в съответствие с инвестиционната цел на подфонда, като се използва подход за изчисляване на брутната експозиция (дълга експозиция плюс къса експозиция). - Макс. 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар и/или държани в срочни депозити и/или (до 20% от активите на подфонда) в депозити до предявяване и/или (до 10% от активите на подфонда) в парични пазарни фондове за управление на ликвидността. Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващите се пазари Активите на подфонда (с изключение на ABS/MBS) могат да бъдат инвестирани във високорискови инвестиции от тип 2 Максимум 10% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани на пазара на китайски акции от клас А Продължителност: без ограничения Прилага се ограничението GITA (алтернатива 1) - Референтен индекс: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Степен на свобода: съществена. Очаквано припокриване: незначително	Активите на подфонда се инвестират в съответствие с характеристиките на E/S (включително определени критерии за изключване). Преддоговорният образец на подфонда описва цялата релевантна информация относно обхвата, подробностите и изискванията на характеристиките на E/S, както и приложимите критерии за изключване. Минимум 70% от активите на подфонда се инвестират директно в акции и/или дългови ценни книжа и/или други класове активи в съответствие с инвестиционната цел. Минимум 25% от активите на подфонда и максимум 200% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в акции Максимум 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар и/или държани в срочни депозити и/или (до 20% от активите на подфонда) в депозити до предявяване и/или (до 10% от активите на подфонда) в парични пазарни фондове за управление на ликвидността. Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари Активите на подфонда (с изключение на ABS/MBS) могат да бъдат инвестирани във високорискови инвестиции тип 2 Максимум 10% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани на пазара на китайски А-акции Срок на ниво нетна стойност на активите: между минус 15 и 20 години Прилага се ограничение GITA (алтернатива 1) Инвестиционният мениджър на подфонда използва суапове за обща доходност, за да генерира положителна или отрицателна експозиция към съответните класове активи (допълнителна информация е оповестена в Приложение 7) Референтен индекс: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Степен на свобода: съществена. Очаквано припокриване: незначително
Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас CT2 (EUR) могат да бъдат придобивани само от Allianz SE и нейните дъщерни дружества. Минималната сума за записване на инвестиция в акции от клас CT2 (EUR) (след приспадане на всички такси за продажба) е 75 000 EUR. В определени случаи Управляващото дружество има право да разреши по-ниски минимални инвестиции.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Инвестиционна стратегия Предоговорно разкриване Корекция поради препозициониране на подфонда.	Инвестиционната цел на подфонда е да генерира дългосрочен капиталов растеж чрез инвестиране в широк спектър от класове активи, като се възползва от възможностите за риск и доходност както на глобалните пазари на акции, така и от подхода „Multi Asset Long/Short“ в съответствие с екологичните и социалните характеристики, насърчавани от подфонда.	Инвестиционната цел на подфонда е да генерира дългосрочен растеж на капитала чрез инвестиране в широк спектър от класове активи, с фокус върху глобалните пазари на акции в съответствие с екологичните и социалните характеристики, насърчавани от подфонда.
Allianz Dynamic Commodities Инвестиционни ограничения Приложение 1, част Б След редовен преглед се счита за целесъобразно да се коригира лимитът за ценните метали.	Максималното тегло на всеки отделен сектор на суровини е ограничено до: - Енергетика: 60% - Индустриални метали: 50% - Благородни метали: 40 % - Права на емисии: 20%	Максималното тегло на всеки отделен сектор на суровини е ограничено до: - Енергетика: 60% - Индустриални метали: 50% - Благородни метали: 55% - Права на емисии: 20%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Корекция за по-голяма гъвкавост.	Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност от тип 2	Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност тип 1, но активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в дългови ценни книжа, които са класифицирани само с рейтинг CC (Standard& Poor's) или по-нисък (включително максимум 10% от ценни книжа в просрочие)
	Прилагат се инвестиционните ограничения на VAG	-
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас AT3 могат да бъдат придобивани само от Allianz France и нейните дъщерни дружества.
Allianz Emerging Markets SRI Bond Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Корекция за по-голяма гъвкавост.	Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност от тип 2	Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност тип 1, но активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в дългови ценни книжа, които са класифицирани само с рейтинг CC (Standard& Poor's) или по-нисък (включително максимум 10% от ценни книжа в просрочие)
	Прилагат се инвестиционните ограничения на VAG.	-
Насърчавани екологични и/или социални характеристики Предоговорно разкриване Като част от усилията на управляващото дружество за хармонизиране на продуктовата гама, насърчаваните от подфонда екологични и/или социални характеристики са актуализирани.	Подфондът инвестира главно в суверенни и квазисуверенни емитенти и насърчава широк спектър от екологични, социални и управленски характеристики. Подфондът постига това чрез:	Подфондът насърчава широк спектър от характеристики, свързани с околната среда, правата на човека, управлението и/или бизнес поведението (последната характеристика не се отнася за финансови инструменти, емитирани от суверенни субекти). Подфондът постига това чрез:
	Идентифициране на суверенни емитенти, които като цяло се представят по-добре по отношение на аспектите на устойчивостта, и след това им се присвоява вътрешна оценка. Оценката се основава на екологични, социални и управленски фактори и представлява вътрешна оценка, присвоена на суверенния емитент от инвестиционния мениджър. В рамките на инвестиционния процес оценката се взема предвид и при избора на конкретни суверенни емитенти.	Като първа стъпка за насърчаване на екологичните и социалните характеристики, като се изключват преките инвестиции в определени емитенти, които са въввлечени в спорни екологични или социални дейности, от инвестиционната вселена на Подфонда чрез прилагане на критерии за изключване. В рамките на този процес Инвестиционният мениджър изключва дружества, в които се инвестира, които грубо нарушават добрите практики и принципи на управление, както и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
	За корпоративни емитенти инвестиционният мениджър прилага критерии за изключване за преки инвестиции. Това включва определени корпоративни емитенти, които са въввлечени в спорни екологични или социални дейности, от инвестиционния универсум на подфонда чрез прилагане на критерии за изключване. В рамките на този процес инвестиционният мениджър изключва дружества, в които се инвестира, които грубо нарушават добрите практики и принципи на доброто управление и насоките, като например Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека. Освен това на корпоративните емитенти се присваща вътрешна оценка, която се взема предвид в инвестиционния процес.	Във втора стъпка инвестиционният мениджър избира от останалите инвестиционни инструменти корпоративните емитенти, които се представят по-добре в своя сектор по отношение на аспектите на устойчивостта. По отношение на суверенните емитенти се избират тези емитенти, които като цяло се представят по-добре по отношение на аспектите на устойчивостта. На емитентите се присвоява индивидуална оценка от инвестиционния мениджър. Оценката започва от 0 (най-ниска) и завършва с 4 (най-висока). Оценката се основава на фактори, свързани с околната среда, социалната сфера, управлението и бизнес поведението (бизнес поведението не се отнася за суверенните емитенти) и представлява вътрешна оценка, присвоена на корпоративен или суверенен емитент от инвестиционния мениджър.
Задължителни елементи на инвестиционната стратегия Предоговорно разкриване Като част от усилията на управляващото дружество за хармонизиране на продуктовата гама, задължителните елементи на инвестиционната стратегия са актуализирани.	Инвестиционният мениджър определя държавните емитенти, които като цяло постигат по-добри резултати по отношение на аспектите на устойчивостта. Оценката започва от 0 (най-ниска) и понастоящем достига 10 (най-висока). Оценките представляват вътрешна оценка, дадена на емитента от инвестиционния мениджър. Оценките за държавните емитенти се преразглеждат най-малко два пъти годишно.	Вече не се прилага.
	Процесът на оценяване включва следното: Инвестиционният мениджър използва подходящи показатели от различни източници, включително публични източници (например публикации на НПО). Инвестиционният мениджър изчислява оценка за всички страни с развиващи се пазари, в които може да се инвестира. Това класифицира универсума на подфонда от развиващи се страни, в които може да се инвестира. Например, стълбът „управление“ включва показатели, измерващи степента на корупция, силата на държавата, спазването на задълженията или фискалната прозрачност. Това са ключови фактори, които често водят до промени в кредитоспособността на държавите. Вътрешният модел за оценяване включва също така екологични и социални фактори, като мерки за неравенство или здравеопазване и образование, които сигнализират способността на дадена страна да постигне устойчив растеж във времето. Инвестиционният мениджър изчислява средна оценка за всеки от трите стълба. След това инвестиционният мениджър изключва страните, които попадат в долните 10% по някой от трите стълба: (i) околна среда, (ii) социална сфера и (iii) управление. Целта на модела за оценяване е да предпази портфейлите от най-лошите нарушители по всеки от трите измерения на ESG- . Дори ако дадена страна се представя по-добре в един или два стълба, ако се установи особено лошо представяне в един стълб, емитентът се изключва. Инвестиционният мениджър изчислява средна оценка за стълбовете „околна среда“, „социална отговорност“ и „управление“. Предвид спецификата на нововъзникващите пазари, на всеки от стълбовете се присвояват различни тегла. Инвестиционният мениджър избира емитентите от останалата инвестиционна вселена, като взема предвид средната оценка в рамките на инвестиционния процес.	
	Предишното описание е съгласувано с хармонизирания процес на оценяване.	
Allianz Euro Balanced Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Необходима корекция, за да се позволи регистрацията за разпространение в Хонконг.	-	Прилага се ограничение за Хонконг

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Подфондът вече не се управлява съвместно от Нидерландия.	Allianz Global Investors GmbH (включително нейния клон в Нидерландия)	Allianz Global Investors GmbH
Allianz Euro Government Bond Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors GmbH (включително клоновете му в Белгия, Франция и Нидерландия)	съуправлявано от Allianz Global Investors GmbH (включително клоновете му в Белгия и Нидерландия) и Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Europe Equity Value Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Коригиране на бенчмарка, за да бъде в съответствие с пазарната практика.	Референтен индекс: S&P Europe Large Mid Cap Value. Value Total Return Net. Степен на свобода: съществена. Очаквано припокриване: значително	Референтен индекс: MSCI Europe Value Total Return Net. Степен на свобода: съществена. Очаквано припокриване: значително
Процес на управление на риска Приложение 4	Референтен портфейл съответства на състава на S&P Europe Large Mid Cap Value.	Референтен портфейл съответства на състава на MSCI Europe Value.
Специфичен индекс, определен като референтен бенчмарк Предоговорно разкриване Корекция за привеждане в съответствие с новия бенчмарк.	Инвестиционният мениджър е определил индекса „S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return“ за бенчмарк на подфонда. Този бенчмарк е пазарен индекс. Подфондът ще насърчава екологичните и социалните характеристики, като управлява интензивността на парниковите газове, така че тя да бъде постоянно с 20% по-ниска от интензивността на парниковите газове на бенчмарка, както е описано в раздела „Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?“.	Инвестиционният мениджър е определил индекса „MSCI Europe Value Total Return Net“ за бенчмарк на подфонда. Този бенчмарк е пазарен индекс. Подфондът ще насърчава екологичните и социалните характеристики чрез управление на интензивността на парниковите газове, така че тя да бъде постоянно с 20% по-ниска от интензивността на парниковите газове на бенчмарка, както е описано в раздела „Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?“.
Allianz Europe Income and Growth Преименуване на подфонда Промяна на наименованието на подфонда, за да отразява неговата специфика.	Allianz Europe Income and Growth Allianz Europe Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH Allianz Europe Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF Алианц Европа Доход и растеж AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Europe Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH Allianz Europe Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Europe Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK Allianz Europe Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Europe Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Алианц Европа Доход и растеж AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Алианц Европа Доход и растеж AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Europe Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Europe Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH	Allianz Balanced Income and Growth Allianz Balanced Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Balanced Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Инвестиционна цел Приложение 1, част Б Като част от усилията на управляващото дружество да укрепи продуктовата си гама в посока на устойчивост, подфондът ще насърчава екологични и социални характеристики. Моля, имайте предвид, че от 19 септември 2025 г. подфондът ще се управлява в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR.	Дългосрочен растеж на капитала и доход чрез инвестиране в европейски корпоративни дългови ценни книжа и акции.	Дългосрочен растеж на капитала и доход чрез инвестиране в глобални корпоративни дългови ценни книжа и глобални акции в съответствие с екологичните и социалните характеристики.
Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б След редовен преглед на гамата от подфондове (с цел да се гарантира, че тази гама остава подходяща за инвеститорите в условията на променящите се инвестиционни пазари), бе счетоено, че в най-добрия интерес на инвеститорите е подфондът да бъде репозициониран и съответно модифициран. Моля, имайте предвид, че разходите по репозиционирането ще бъдат покрити от подфонда.	-	Активите на подфонда се инвестират в съответствие с характеристиките на E/S (включително определени критерии за изключване). Преддоговорният образец на подфонда описва цялата релевантна информация относно обхвата, подробностите и изискванията на характеристиките на E/S, както и приложимите критерии за изключване.
	Минимум 70% от активите на подфонда се инвестират директно в съответствие с инвестиционната цел	Минимум 70% от активите на подфонда се инвестират в съответствие с инвестиционната цел
	Макс. 80% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в дългови ценни книжа в съответствие с инвестиционната цел	Минимум 35% от активите на подфонда се инвестират в дългови ценни книжа в съответствие с инвестиционната цел
	Макс. 80% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в акции в съответствие с инвестиционната цел	Макс. 65% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в акции
	Макс. 25% от активите на подфонда могат да се държат в депозити и/или да се инвестират в инструменти на паричния пазар и/или (до 10% от активите на подфонда) в парични пазарни фондове	Максимум 50% от активите на подфонда могат да се държат в депозити и/или да се инвестират в парични инструменти и/или (до 10% от активите на подфонда) в парични пазарни фондове
	Активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари	Максимум 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващи се пазари
	Макс. 70% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в конвертируеми дългови ценни книжа в съответствие с инвестиционната цел	Макс. 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в конвертируеми дългови ценни книжа
	Макс. 70% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност тип 1 в съответствие с инвестиционната цел	Макс. 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в инвестиции с висока доходност тип 1
	-	Макс. 10% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани на пазара на китайски А-акции
	-	Макс. 10% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в облигационни пазари в КНР
	-	Инвестиционният мениджър на подфонда има право по свое усмотрение да прилага стратегия, базирана на опции (например, спред на опции върху акции, обикновено покупка и продажба на пут опции и кол опции върху например глобални индекси на акции, фючърсни контракти върху глобални индекси на акции и др.) и/или да използва вариационни суапове и/или суапове за обща доходност (например върху спред на опции върху акции), за да генерира положителна или отрицателна експозиция към съответните класове активи.
	Прилага се ограничение за Хонконг	Прилага се ограничение за Хонконг
	Прилага се ограничението на GITA (алтернатива 2)	Прилага се ограничението на GITA (алтернатива 2)
	Референтен индекс: няма	Референтен показател: няма
Ден на сделката / Ден на оценката Приложение 3 Корекция, за да се отрази предвидената географска структура на управлението на инвестициите на подфонда.	Люксембург / Франция / Германия / Обединено кралство	Люксембург / Франция / Германия / Обединеното кралство / Съединените щати
Модел за определяне на справедливата стойност Приложение 3	-	ДА

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Процес на управление на риска Приложение 4	Подход Абсолютна стойност на риска Очаквано ниво на ливъридж по отношение на брутната експозиция на деривати на нетната стойност на активите на подфонда 0	Подход Подход на ангажимента Очаквано ниво на ливъридж по отношение на брутната експозиция на деривати на нетната стойност на активите на подфонда
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Подфондът вече не се управлява съвместно от Франция.	съуправляван от Allianz Global Investors GmbH (включително нейния клон във Франция) и Allianz Global Investors UK Limited	съуправляван от Allianz Global Investors GmbH и Allianz Global Investors UK Limited
Разкриване на информация, свързана с устойчивостта Регламент и конкретна информация, която трябва да се разкрива в съответствие с Регламента за таксономията Приложение 10	Не се управлява в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR.	Минимален размер на устойчивите инвестиции 10 Минимален размер на инвестициите, съобразени с таксономията 0 Съображения за основни неблагоприятни въздействия ДА
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Премахване на позоваването на режима за МСП и МСП, което отразява промяна в нуждите на клиентите вследствие на промените, въведени с Закона за ПЕА-МСП от 2024 г.	Подфондът е PEA-PME (Plan d'Epargne en Actions destiné au financement des PME et ETI) Минимум 90% от активите на подфонда са инвестирани в акции в съответствие с инвестиционната цел и които отговарят на изискванията на PEA-PME	Минимум 90% от активите на подфонда се инвестират в акции в съответствие с инвестиционната цел и на корпоративни емитенти с (i) по-малко от 5000 служители, (ii) годишен оборот по-малък от 1,5 млрд. евро или (iii) годишен баланс по-малък от 2,0 млрд. евро
Процес на управление на риска Приложение 4 Съответствие с бенчмарка на подфонда.	Референтен портфейлът съответства на състава от 70% MSCI Europe Small Cap + 30% MSCI Europe Micro Cap.	Референтен портфейлът съответства на състава от 70% MSCI Europe ex-UK Small Cap + 30% MSCI Europe ex-UK Micro Cap.
Allianz European Bond RC Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество е провело преглед на целевия пазар на своите продукти. Предвид факта, че подфондът не съдържа елементи на сложност, управляващото дружество е счело, че такава корекция е подходяща.	Allianz European Bond RC е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz European Bond RC е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.
Allianz Flexi Asia Bond Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас AT3 могат да бъдат придобивани само от Allianz France и нейните дъщерни дружества.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz Food Security Ден на сделката / Ден на оценката Приложение 3 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура на управлението на инвестициите на подфонда.	Люксембург / Обединеното кралство / Съединени щати	Люксембург / Германия / Хонконг / Съединени щати
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, отразяваща най-новата географска структура.	съуправлявано от Allianz Global Investors GmbH и Allianz Global Investors UK Limited	съуправлявано от Allianz Global Investors GmbH и Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
Allianz Global Aggregate Bond Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество проведе преглед на целевите пазари на своите продукти и смете, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Global Aggregate Bond е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени.	Allianz Global Aggregate Bond е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите.
Allianz Global Capital Plus Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Подфондът вече не е регистриран като т.нар. „чуждестранен портфейлен инвеститор“ (FPI), както е обяснено в раздела „Определения“ на проспекта.	Подфондът действа като регистриран FPI	-
Allianz Global Diversified Dividend Преименуване на клас акции Такова преименуване служи за маркетингови цели.	Allianz Global Diversified Dividend AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO	Allianz Global Diversified Dividend PLAN12 AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO
Allianz Global Multi Asset Balanced Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество проведе преглед на целевите пазари на своите продукти и смете, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Global Multi Asset Balanced е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо натрупване на капитал/оптимизация на активите.	Allianz Global Multi Asset Balanced е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz Global Small Cap Equity Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Акции от клас АТЗ могат да бъдат придобивани само от Allianz France и нейните дъщерни дружества.
Allianz Global Opportunistic Bond Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, отразяваща най-новата географска структура.	Allianz Global Investors UK Limited	съуправлявано от Allianz Global Investors GmbH, Allianz Global Investors Asia Pacific Limited и Allianz Global Investors UK Limited
Allianz HKD Income Инвестиционен мениджър Приложение 5 Ще бъде добавена още една локация, за да бъдат представени всички локации на участващите инвестиционни мениджърски екипи.	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	съуправлявано от Allianz Global Investors Asia Pacific Limited и Allianz Global Investors Singapore Limited
Allianz Income and Growth Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество е провело преглед на целевите пазари на своите продукти и е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Income and Growth е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо натрупване на капитал/оптимизация на активите.	Allianz Income and Growth е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени.
Allianz Positive Change Ден на търговия/ден на оценяване Приложение 3 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура на управлението на инвестициите на подфонда .	Люксембург / Обединеното кралство / Съединени щати	Люксембург / Германия / Съединени щати
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors UK Limited	Allianz Global Investors GmbH

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz Multi Asset Long / Short Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество е провело преглед на целевите пазари на своите продукти. Предвид факта, че подфондът съдържа елементи на сложност, които са описани в съответните раздели на проспекта, управляващото дружество е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Multi Asset Long / Short е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz Multi Asset Long / Short е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.
Allianz SDG Global Equity Ограничения за инвестиране Приложение 1, част Б Намаляването на инвестиционното ограничение, свързано с инвестициите в нововъзникващите пазари, съответства на инвестиционната стратегия на подфонда.	Максимум 30% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващите се пазари	Максимум 5% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в развиващите се пазари

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Задължителни елементи на инвестиционната стратегия Предоговорно разкриване Инвестиционният мениджър ще измерва как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на целта за устойчиво инвестиране на подфонда въз основа на допълнителна собствена методология.	-	За емитенти, чиято бизнес дейност представлява най-малко 20% от устойчивите инвестиции и които са в процес на преход или вече са в съответствие с пътя към нулеви нетни емисии, инвестиционният мениджър увеличава изчисления дял на устойчивите инвестиции, разпределен за въпросния емитент, с 20 процентни пункта. Емитентите се считат за преминаващи към нулеви нетни емисии, ако (1) постигат нулеви нетни емисии, (2) са съобразени с нулеви нетни емисии или (3) се съобразяват с нулеви нетни емисии. Емитентите (4), които са поели ангажимент за нулеви нетни емисии, или (5) не са съобразени с нулеви нетни емисии, не се считат за преминаващи към или съобразени с пътя към нулеви нетни емисии.
Allianz SRI Multi Asset 75 Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Минималната сума за абонамент за инвестиция в акции от клас WT7 (EUR) (след приспадане на всички такси за продажба) е 50 милиона евро или еквивалентната им стойност в други валути. В определени случаи Управляващото дружество има право да разреши пониски минимални инвестиции.
Allianz Strategic Bond Процес на управление на риска Приложение 4 След редовен преглед на ефективното ниво на ливъридж на подфонда, бе счетено, че би било разумно да се понижи очакваното ниво на ливъридж.	Очаквано ниво на ливъридж по отношение на брутната експозиция на деривати на нетната стойност на активите на подфонда 0 Ефективното ниво на ливъридж може да бъде по-високо от очакваното ниво на ливъридж от време на време, главно поради придобиването на фючъри на паричния пазар.	Очаквано ниво на ливъридж по отношение на брутната експозиция на деривати на нетната стойност на активите на подфонда 0 Ефективното ниво на ливъридж обаче може да достигне до 10% от нетната стойност на активите на подфонда при определени пазарни условия.
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors UK Limited	съуправляван от Allianz Global Investors GmbH и Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Strategy Select 30 Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (включително клона в Италия)
Allianz Strategy Select 50 Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите на MiFID II, управляващото дружество проведе преглед на целевия пазар на своите продукти и счете, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Strategy Select 50 е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо натрупване на капитал/оптимизация на активите.	Allianz Strategy Select 50 е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени.
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (включително клона в Италия)

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
Allianz Strategy Select 75 Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, управляващото дружество проведе преглед на целевия пазар на своите продукти и счете, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Strategy Select 75 е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо натрупване на капитал/оптимизация на активите.	Allianz Strategy Select 75 е предназначен за инвеститори, които преследват целта за общо формиране на капитал/оптимизация на активите и/или над средното участие в ценовите промени.
Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (включително клона в Италия)
Allianz Strategy4Life Europe 40 Инвестиционен мениджър Приложение 5 Корекция, за да се отрази най-новата географска структура.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (включително клона в Италия)
Allianz Systematic Enhanced US Equity Други разпоредби или ограничения Приложение 6 Корекция по причини, свързани с прозрачността.	-	Минималната сума за абонамент за инвестиция в акции от клас WT8 (EUR) (след приспадане на всички такси за продажба) е 150 милиона евро или еквивалентната им стойност в други валути. В определени случаи Управляващото дружество има право да разреши по-ниски минимални инвестиции.
Allianz Volatility Strategy Fund Профил на инвеститора Приложение 6 В съответствие с изискванията за управление на продуктите съгласно MiFID II, Управляващото дружество е провело преглед на целевия пазар на своите продукти. Предвид факта, че Подфондът има елементи на сложност, които са описани в съответните раздели на проспекта, Управляващото дружество е счело, че такава корекция е целесъобразна.	Allianz Volatility Strategy Fund е предназначен за инвеститори с основни познания и/или опит с финансови продукти.	Allianz Volatility Strategy Fund е предназначен за инвеститори с напреднали познания и/или опит с финансови продукти.
IndexManagement Balance Процес на управление на риска Приложение 4 Съответствие с бенчмарка на подфонда.	Референтното портфолио съответства на състава от 20% MSCI World + 16% MSCI Europe + 15% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 15% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 15% BLOOMBERG US Corporate + 15% BLOOMBERG US Treasury + 4% MSCI Emerging Markets.	Референтен портфейлът съответства на състава от 20% MSCI Europe + 16% MSCI World Excl. Europe + 15% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 15% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 15% BLOOMBERG US Corporate + 15% BLOOMBERG US Treasury + 4% MSCI Emerging Markets.

Предмет	ДО 18 септември 2025	КЪМ 19 септември 2025
IndexManagement Chance Процес на управление на риска Приложение 4 Съответствие с бенчмарка на подфонда.	Референтен портфейл Референтен портфейлът съответства на състава от 40% MSCI World + 32% MSCI Europe + 8% MSCI Emerging Markets + 5% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 5% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 5 % BLOOMBERG US Corporate + 5% BLOOMBERG US Treasury.	Референтен портфейлът съответства на състава от 40% MSCI Europe + 32% MSCI World Excl. Europe + 8% MSCI Emerging Markets + 5% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 5% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 5 % BLOOMBERG US Corporate + 5% BLOOMBERG US Treasury.
IndexManagement Substanz Процес на управление на риска Приложение 4 Съответствие с референтен индекс на подфонда.	Референтен портфейл Референтен портфейлът съответства на състава от 20% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 20% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 20% BLOOMBERG US Corporate + 20% BLOOMBERG US Treasury + 10% MSCI World + 8% MSCI Europe + 2% MSCI Emerging Markets.	Референтен портфейлът съответства на състава от 20% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 20% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 20% BLOOMBERG US Corporate + 20% BLOOMBERG US Treasury + 10% MSCI Europe + 8% MSCI World Excl. Europe + 2% MSCI Emerging Markets.
IndexManagement Wachstum Процес на управление на риска Приложение 4 Съответствие с бенчмарка на подфонда.	Референтен портфейл Референтен портфейлът съответства на състава от 30% MSCI World + 24% MSCI Europe + 10% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 10% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 10% BLOOMBERG US Corporate + 10% BLOOMBERG US Treasury + 6% MSCI Emerging Markets.	Референтен портфейл съответства на състава на 30% MSCI Europe + 24% MSCI World Excl. Europe + 10% BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate + 10% BLOOMBERG Euro Aggregate Treasury + 10% BLOOMBERG US Corporate + 10% BLOOMBERG US Treasury + 6% MSCI Emerging Markets.

Регламент (ЕС) 2020/852 от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация, свързана с устойчивостта, в сектора на финансовите услуги („SFDR“), изисква от участниците на финансовите пазари, за финансовите продукти, които са предмет на членове 8 или 9 от SFDR, да осигурят прозрачност по отношение на екологичните цели за смекчаване на изменението на климата и адаптиране към изменението на климата в предоговорните оповестявания, които трябва да бъдат добавени към проспекта на дружеството.

Такива предоговорни разкрития са съответно коригирани.

Като част от усилията на Управляващото дружество за укрепване на продуктовата гама в посока устойчивост, следните подфондове ще насърчават екологичните и социалните характеристики, като инвестират в емитенти от инвестиционния универсум, които се представят по-добре в сравнение с представителна група от сходни дружества въз основа на вътрешна оценка, анализираща фактори, свързани с околната среда, социалната сфера, управлението и бизнес поведението (последният се отнася само за корпоративни дружества):

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
Allianz Strategy Select 30

Allianz Strategy Select 50
Allianz Strategy Select 75

Моля, имайте предвид, че от 19 септември 2025 г. подфондовете ще се управляват в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR. Инвестиционната цел на подфондовете, както и инвестиционните ограничения, са съответно коригирани.

В рамките на редовен преглед, целящ да гарантира, че подфондовете остават подходящи в променящата се пазарна среда, следният подфонд ще бъде препозициониран от 19 септември 2025 г. към глобална стратегия за всички страни с по-широк инвестиционен универсум, което ще повиши потенциала за диверсификация:

Allianz Global Diversified Dividend

Моля, имайте предвид, че тази промяна ще бъде придружена от промяна на бенчмарка от MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index на MSCI ACWI High Dividend Yield. Подфондът ще бъде прекласифициран от подфонд, управляван в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR, в подфонд, отговарящ на изискванията за прозрачност съгласно член 6 от SFDR, което позволява по-голяма гъвкавост при изграждането на портфейла.

Инвестиционната цел на подфонда, както и инвестиционните ограничения, ще бъдат съответно коригирани. Следва да се отбележи, че референтният портфейл ще съответства и на състава на коригирания бенчмарк.

Тези промени имат за цел да подобрят пазарната ликвидност и да се приведат в по-добро съответствие с търсенето на клиентите, като същевременно се запази основната цел на фонда, ориентирана към доходите

Управляващото дружество преразглежда ежегодно всички критерии за изключване на финансови продукти, които са предмет на членове 8 или 9 от SFDR, за да гарантира постоянната си убеденост и уместност на инвестиционните предложения. При този преглед се вземат предвид не само убежденията на управляващото дружество, но и регулаторните изисквания и пазарните практики.

Геополитическите събития от последните години наложиха по-широко преосмисляне на необходимостта от инвестиции в по-устойчиви отбранителни системи, особено в Европа. В този контекст е наложително европейските държави да инвестират повече – и по-съвместно – в модерна и устойчива отбранителна промишленост.

Въз основа на гореизложеното се стигна до заключението, че определени специфични дейности в областта на отбраната следва да бъдат допустими за следните подфондове, управлявани в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR:

Allianz ActiveInvest Balanced
Allianz ActiveInvest Defensive
Allianz ActiveInvest Dynamic
Allianz Advanced Fixed Income Euro
Allianz Advanced Fixed Income Global
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration
Allianz All China Equity
Allianz Asia Ex China Equity
Allianz Best Styles US Equity
Allianz Capital Plus
Allianz Capital Plus Global
Allianz China A Opportunities
Allianz China A-Shares
Allianz China Equity
Allianz Clean Planet
Allianz Climate Transition Credit
Allianz Climate Transition Europe
Allianz Convertible Bond
Allianz Credit Opportunities
Allianz Cyber Security
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
Allianz Emerging Markets Corporate Bond
Allianz Emerging Markets SRI Bond
Allianz Enhanced Short Term Euro
Allianz Euro Balanced
Allianz Euro Bond
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus
Allianz Euro Credit SRI
Allianz Euro Government Bond
Allianz Euro High Yield Bond
Allianz Euro High Yield Defensive
Allianz Euro Inflation-linked Bond
Allianz Euroland Equity Growth
Allianz Europe Equity Growth
Allianz Europe Equity Growth Select
Allianz Europe Equity SRI
Allianz Europe Equity Value
Allianz Europe Mid Cap Equity

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity
Allianz Europe Small Cap Equity
Allianz European Equity Dividend
Allianz Flexi Asia Bond
Allianz Floating Rate Notes Plus
Allianz Food Security
Allianz German Equity
Allianz Global Allocation Opportunities
Allianz Global Artificial Intelligence
Allianz Global Capital Plus
Allianz Global Credit
Allianz Global Diversified Credit
Allianz Global Dividend
Allianz Global Equity Growth
Allianz Global Equity Insights
Allianz Global Equity Unconstrained
Allianz Global High Yield
Allianz Global Hi-Tech Growth
Allianz Global Intelligent Cities Income
Allianz Global Multi Asset Balanced
Allianz Global Water
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
Allianz India Equity
Allianz Japan Equity
Allianz Multi Asset Future
Allianz Pet and Animal Wellbeing
Allianz Positive Change
Allianz Selection Fixed Income
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity
Allianz Smart Energy
Allianz Social Conviction Equity
Allianz Strategy4Life Europe 40
Allianz Systematic Enhanced US Equity
Allianz Target Maturity Euro Bond I
Allianz Target Maturity Euro Bond II
Allianz Target Maturity Euro Bond III
Allianz Target Maturity Euro Bond IV
Allianz Thematica
Allianz Total Return Asian Equity
Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Allianz US Investment Grade Credit
Allianz US Large Cap Value
Allianz US Short Duration High Income Bond

Въпреки това, горепосочените подфондове все още не могат да инвестират в дружества, които генерират приходи от производството и/или продажбата на оръжия, които са предмет на спорове (например ядрени оръжия извън договора за неразпространение, противопехотни мини, химически и биологични оръжия, както и оръжия с бял фосфор и обеднен уран).

Освен това бе заключено, че определени специфични дейности в областта на отбраната следва да бъдат допустими за следния подфонд, управляван в съответствие с член 8, параграф 1 от SFDR:

Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Въпреки това, този подфонд все още не може да инвестира в дружества, които генерират приходи от производството и/или продажбата на спорни оръжия (например ядрени оръжия, противопехотни мини, химически и биологични оръжия, както и оръжия с бял фосфор и обеднен уран).

Модифицираните критерии за изключване продължават да отговарят напълно на препоръчителните изисквания за изключване на дружества, изброени в насоките на Европейския орган за ценни книжа и пазари относно наименованията на фондове, които използват термини, свързани с ESG или устойчивостта (насоки на ESMA).

Моля, имайте предвид, че критериите за изключване, които са посочени в „Задължителни елементи на инвестиционната стратегия“ на съответните предоговорни разкрития, са съответно коригирани.

Силният и устойчив отбранителен сектор е основа за социална и икономическа стабилност, позволяваща постигането на екологични и социални цели. Но той не „допринася“ за екологичните и социалните цели. Поради това никакви устойчиви инвестиции или акции, съобразени с целите за устойчиво развитие, няма да бъдат отнасяни към тези дейности. Освен това ще бъдат запазени критериите за изключване за подфондове, управлявани в съответствие с член 9 от SFDR.

Централният фонд за социално осигуряване (CPF) е основен стълб на системата за социално осигуряване в Сингапур. CPF е задължителен всеобхватен спестовен и пенсионен план за работещите граждани на Сингапур и постоянните жители, предназначен предимно за финансиране на тяхната пенсия.

Моля, имайте предвид, че от 19 септември 2025 г. в проспекта ще бъде добавена нова „Ограничение за инвестиции на CPF“ (както е обобщено по-долу), за да се уточнят видовете активи, в които подфондовете могат да инвестират, и условията, при които тези инвестиции са допустими.

Допустимите инвестиции включват парични средства и депозити в финансови институции с висок рейтинг. Инструментите на паричния пазар и дълговите ценни книжа трябва да имат рейтинг най-малко Baa3 (Moody’s) или BBB- (S&P/Fitch), като дълговете без рейтинг от емитенти от Сингапур са допустими до 5% от активите на подфонда. Колективните инвестиционни схеми изискват предварително одобрение, ако надвишават 5% от активите на подфонда. Използването на финансови деривати е разрешено за хеджиране и за ефективно управление на портфейла (с предварително одобрение от CPF). Инвестиционните ограничения включват до 5% в дългови ценни книжа с по-нисък рейтинг и депозити при институции с понижен рейтинг, с условия за теглене или удължаване.

Това инвестиционно ограничение ще бъде добавено към следните подфондове:

- Allianz All China Equity**
Allianz Best Styles Global Equity (подфондът може да използва деривати за ефективно управление на портфейла)
Allianz China A-Shares
Allianz Europe Equity Growth
- Allianz GEM Equity High Dividend** (подфондът може да използва деривати за ефективно управление на портфейла)
Allianz Global Artificial Intelligence
Allianz Thematica
Allianz Oriental Income

Горепосочените подфондове вече са в съответствие с инвестиционното ограничение на CPF. Разкриването на това ограничение повишава прозрачността, като го прави изрично видимо.

За целите на яснотата е важно да се подчертае, че към датата на ликвидация всички подфондове с целева падежна дата са разрешени, при спазване на принципа на разпределение на риска, за да се дерогира от ограниченията, определени в приложение 1, част А, № 1, № 2 и № 3 от проспекта и от приложимите инвестиционни ограничения и лимити, определени в специфичните принципи за класове активи, които се прилагат изключително за всички подфондове с целева падежна дата, и в индивидуалните инвестиционни ограничения на подфонда. Съответната дата на ликвидация за подфондовете с целева падежна дата е посочена в проспекта.

Това пояснение се отнася само за следните целеви подфондове с определена падежна дата:

- Allianz Target Maturity Euro Bond I**
Allianz Target Maturity Euro Bond II
- Allianz Target Maturity Euro Bond III**
Allianz Target Maturity Euro Bond IV

Управителният съвет на Allianz Global Investors Fund (SICAV) (наричано по-нататък „Дружеството“) уведомява за следните промени, които влизат в сила на 1 октомври 2025 г.:

Предмет	ДО 30 септември 2025	КЪМ 1 октомври 2025
Allianz Climate Transition Credit Базова валута Приложение Подфондът инвестира в дългови ценни книжа с инвестиционен рейтинг от облигационните пазари на ОИСП или ЕС, деноминирани в евро, поради което промяна в базовата валута на подфонда се счита за целесъобразна.	USD	EUR

Предмет	ДО 30 септември 2025	КЪМ 1 октомври 2025
Моля, имайте предвид, че промяната на базовата валута на подфонда ще има временно въздействие върху заявките за записване и обратно изкупуване.	Емитирането на нови акции ще бъде временно преустановено на 26 септември 2025 г. Поради това заявките за записване, получени до 7:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., ще бъдат изпълнени. Заявките за записване, получени след този час, няма да бъдат разглеждани за изпълнение. Заявките за записване, получени след 7:00 ч. CEST на 30 септември 2025 г., ще бъдат изпълнени отново съгласно проспекта, както обикновено. Акциите могат да бъдат обратно изкупени до 7:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., без такси за обратно изкупуване, както обикновено. Обратното изкупуване на акции ще бъде временно преустановено след този час. Поради това заявленията за обратно изкупуване, получени след 7:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., няма да бъдат разглеждани за изпълнение. Заявките за обратно изкупуване, получени след 7:00 ч. CEST на 30 септември 2025 г., ще продължат да се приемат и уреждат съгласно проспекта, както обикновено.	
Allianz Balanced Income and Growth Базова валута Приложение 3 Препозиционираният подфонд ще инвестира в глобални корпоративни дългови ценни книжа и глобални акции, поради което се счита за целесъобразно да се промени базовата валута на подфонда.	EUR	USD
Преименуване на класове акции Поради промяната в базовата валута на подфонда не се изисква допълнително валутно хеджиране за намаляване на валутния риск.	Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF	Allianz Balanced Income and Growth AM (HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (USD) LU1670756490 / A2DWTF
Моля, имайте предвид, че промяната на базовата валута на подфонда ще има временно влияние върху заявките за абонамент и обратно изкупуване.	Емитирането на нови акции ще бъде временно прекратено на 26 септември 2025 г. По този начин заявките за записване, получени до 11:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., ще бъдат изпълнени. Заявките за записване, получени след този час, няма да бъдат разглеждани за изпълнение. Заявките за записване, получени след 11:00 ч. CEST на 30 септември 2025 г., ще бъдат изпълнени отново съгласно проспекта, както обикновено. Акциите могат да бъдат обратно изкупени до 11:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., без такси за обратно изкупуване, както обикновено. Обратното изкупуване на акции ще бъде временно преустановено след този час. Поради това заявленията за обратно изкупуване, получени след 11:00 ч. CEST на 26 септември 2025 г., няма да бъдат разглеждани за изпълнение. Заявките за обратно изкупуване, получени след 11:00 ч. CEST на 30 септември 2025 г., ще продължат да се приемат и уреждат съгласно проспекта, както обикновено.	

Настоящото уведомление до акционерите е изцяло с регулаторна цел и не се изисква никакво действие от ваша страна, освен ако не сте съгласни с промените, описани по-горе.

Горната информация съдържа преглед на случаите, в които можете да поискате обратно изкупуване на вашите акции без такси за обратно изкупуване или конвертиране, най-късно до съответния ден за търговия преди влизането в сила на тези промени. За да спазите този срок, моля, вижте приложимия ден за търговия за всеки подфонд и съответното време, приложимо за всеки подфонд, до което заявката за обратно изкупуване трябва да бъде получена в деня на оценката.

Проспектът (включително съответните предоговорни разкрития) при влизането му в сила е достъпен или може да бъде получен безплатно от седалището на Дружеството, Управляващото дружество във Франкфурт на Майн и Информационните агенти на Дружеството (като State Street Bank International GmbH, Люксембургски клон в Люксембург или Allianz Global Investors GmbH в Федерална република Германия) във всяка юрисдикция, в която подфондовете на Дружеството са регистрирани за публично разпространение.

Сеннингерберг, август 2025 г.

По нареждане на Съвета на директорите
Allianz Global Investors Fund

Настоящият документ е превод на оригиналния документ. В случай на несъответствие или неяснота в тълкуването на превода, оригиналната версия на английски език има предимство, освен ако това противоречи на местното законодателство в съответната юрисдикция.