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 entrará en vigor el 19 de septiembre de 2025:

Asunto	HASTA EL 18 de septiembre de 2025	A PARTIR DEL 19 de septiembre de 2025
<p>Allianz All China Equity</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	-	Las acciones de la Clase de Acciones A3/AT3 solo podrán ser adquiridas por instituciones financieras, incluidas las entidades vinculadas, que operen en el sector de los seguros de vida vinculados a fondos («unit-linked») en Francia, conforme al marco de la «relación coste-beneficio» recomendado y publicado por la Federación Francesa de Seguros (<i>France Assureurs</i>), y con el consentimiento de la Sociedad Gestora.
<p>Allianz Alternative Investment Strategies</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento presenta elementos de complejidad que se describen en las secciones correspondientes del folleto, la Sociedad Gestora ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	Allianz Alternative Investment Strategies está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.	Allianz Alternative Investment Strategies está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.
<p>Allianz Best Styles Europe Equity SRI</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>La reducción de las restricciones de inversión relacionadas con la inversión en mercados emergentes se ajusta a la estrategia de inversión del compartimento.</p>	Puede invertirse un máximo del 30 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.	Puede invertirse un máximo del 5 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.
<p>Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía</p> <p>Anexo 10</p> <p>El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento se ha ajustado para mejorar su característica de sostenibilidad.</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles 30,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %</p> <p>Consideraciones de las principales incidencias adversas Sí</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles 50,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %</p> <p>Consideraciones de las principales incidencias adversas Sí</p>

Asunto

HASTA EL
18 de septiembre de 2025

A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025

<p>Allianz Best Styles Global Equity</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	-	<p>Las acciones de las Clases de Acciones W7 (EUR) y WT7 (EUR) solo podrán ser adquiridas por Allianz SE y sus subsidiarias.</p> <p>El importe de suscripción mínima para las inversiones en acciones de las Clases de Acciones W7/WT7 (tras el descuento del posible gasto de venta) es 250 millones de EUR o su equivalente en otra divisa. En determinados casos, la Sociedad Gestora podrá permitir, a su propio criterio, una inversión mínima inferior.</p>
<p>Allianz Best Styles Global Equity SRI</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>La reducción de las restricciones de inversión relacionadas con la inversión en mercados emergentes se ajusta a la estrategia de inversión del compartimento.</p>	Puede invertirse un máximo del 30 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.	Puede invertirse un máximo del 5 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.
<p>Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad e información específica que se publicará de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía</p> <p>Anexo 10</p> <p>El mínimo de inversiones sostenibles del compartimento se ha ajustado para mejorar su característica de sostenibilidad.</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles 30,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %</p> <p>Consideraciones de las principales incidencias adversas Sí</p>	<p>Mínimo de inversiones sostenibles 50,00 %</p> <p>Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 %</p> <p>Consideraciones de las principales incidencias adversas Sí</p>
<p>Allianz Capital Plus Global</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>El compartimento ya no mantiene un registro de los denominados «inversores extranjeros de cartera» (IEC), tal como se explica en la sección «Definiciones» del folleto.</p>	El Compartimento actúa como un IEC registrado	-
<p>Allianz China Equity</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	-	Las acciones de las Clases de Acciones AT3 solo podrán ser adquiridas por Allianz France y sus subsidiarias.
<p>Allianz Climate Transition Credit</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>Este cambio adapta el periodo de mantenimiento recomendado a la estrategia de inversión del compartimento.</p>	Allianz Climate Transition Credit está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización. Es posible que no sea adecuado para los inversores que deseen retirar su capital del Compartimento en un plazo de cuatro años.	Allianz Climate Transition Credit está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización. Es posible que no sea adecuado para los inversores que deseen retirar su capital del Compartimento en un plazo de tres años.

Asunto**HASTA EL**
18 de septiembre de 2025**A PARTIR DEL**
19 de septiembre de 2025

<p>Elementos vinculantes de la estrategia de inversión</p> <p>Información precontractual</p> <p>Se han ajustado los criterios de exclusión.</p>	<p>Se excluyen las inversiones directas en valores emitidos por emisores soberanos calificados con una calificación de «No libre» según el Freedom House Index, así como por emisores soberanos que no hayan ratificado el Acuerdo de París.</p>	<p>Quedan excluidas las inversiones directas en valores emitidos por emisores soberanos con una calificación de «No libre» según el Freedom House Index.</p>
<p>Allianz Credit Opportunities</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento presenta elementos de complejidad que se describen en las secciones correspondientes del folleto, la Sociedad Gestora ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	<p>Allianz Credit Opportunities está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.</p>	<p>Allianz Credit Opportunities está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.</p>
<p>Allianz Credit Opportunities Plus</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento presenta elementos de complejidad que se describen en las secciones correspondientes del folleto, la Sociedad Gestora ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	<p>Allianz Credit Opportunities Plus está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.</p>	<p>Allianz Credit Opportunities Plus está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.</p>
<p>Allianz Cyber Security</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Garantía de una representación más fiel de la estrategia de inversión del compartimento.</p>	<p>Índice de referencia: MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net. Grado de libertad: significativo. Solapamiento previsto: alto.</p>	<p>Índice de referencia: ISE Cyber Security UCITS Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: alto.</p>
<p>Elementos vinculantes de la estrategia de inversión</p> <p>Información precontractual</p> <p>Ajuste para reflejar de forma más coherente la menor intensidad de carbono del nuevo índice de referencia.</p>	<p>El gestor de inversiones evalúa las inversiones (a excepción del efectivo y de los derivados) en función de la intensidad de gases de efecto invernadero («GEI») de las empresas en las que se invierte, siempre y cuando dicha información esté disponible. El compartimento se gestiona de modo que la intensidad de GEI de la cartera sea siempre un 20 % inferior a la intensidad de GEI de su índice de referencia.</p>	<p>El gestor de inversiones evalúa las inversiones (a excepción del efectivo y de los derivados) en función de la intensidad de gases de efecto invernadero («GEI») de las empresas en las que se invierte, siempre y cuando dicha información esté disponible. El Compartimento se gestiona de modo que la intensidad de GEI de la cartera sea siempre inferior a la intensidad de GEI de su índice de referencia.</p>
<p>Índice específico designado como índice de referencia</p> <p>Información precontractual</p> <p>Ajuste con arreglo al nuevo índice de referencia.</p>	<p>El Gestor de inversiones ha designado el índice «MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net» como índice de referencia del Compartimento. Este índice de referencia es un índice de mercado. El compartimento promoverá características medioambientales y sociales mediante la gestión de la intensidad de GEI, de modo que sea siempre un 20 % inferior a la intensidad de GEI del índice de referencia.</p>	<p>El Gestor de inversiones ha designado el índice «ISE Cyber Security UCITS Total Return Net» como índice de referencia del Compartimento. Este índice de referencia es un índice de mercado. El compartimento promoverá características medioambientales y sociales mediante la gestión de la intensidad de GEI, de modo que sea siempre inferior a la intensidad de GEI del índice de referencia.</p>

Asunto**HASTA EL
18 de septiembre de 2025****A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025****Allianz Dynamic
Allocation Plus Equity****Principios de la clase de
activos específicos del
Compartimento****Anexo 1, parte B**

Se aplican los Principios de la clase de activos específicos relacionados con los Fondos alternativos.

Se aplican los Principios de la clase de activos específicos relacionados con los Fondos multiactivos.

Objetivo de inversión**Anexo 1, parte B**

La política de inversión tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, aprovechando así las oportunidades de riesgo y rentabilidad que brindan tanto los Mercados mundiales de renta variable como la adopción de un enfoque largo/corto de multiactivos con arreglo a las características medioambientales o sociales.

Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en los Mercados de renta variable mundiales, de acuerdo con las características medioambientales o sociales.

Restricciones de inversión**Anexo 1, parte B**

Tras una revisión periódica de la gama de compartimentos (con el objetivo de garantizar que dicha gama siga siendo pertinente para los inversores a medida que evolucionan los mercados de inversión), se ha considerado que el reposicionamiento y modificación del compartimento redundará en beneficio de los inversores.

1) Descripción de la estrategia del Gestor de inversiones
El Compartimento obtiene una exposición larga a renta variable internacional invirtiendo en una cartera compuesta por diversas clases de activos, incluidas, entre otras, la renta variable internacional y bonos del Estado globales a corto plazo.

Utilizando la totalidad o una parte de la cartera subyacente como garantía, el Compartimento utiliza un modelo propio, el enfoque largo/corto de multiactivos, para asignar activos a diferentes clases de activos (por ejemplo, renta variable, REIT, materias primas, bonos soberanos, bonos cubiertos, bonos vinculados a la inflación, bonos de alto rendimiento, bonos de Mercados emergentes o varias divisas), invirtiendo en determinados activos («posiciones largas») y vendiendo otros («posiciones cortas») (en conjunto, el «Enfoque largo/corto de multiactivos»). Este Enfoque largo/corto de multiactivos solo tiene en cuenta aquellas clases de activos para las que la exposición correspondiente puede generarse mediante la adquisición de activos o el uso de técnicas e instrumentos que se consideren lo suficientemente líquidos, con el fin de asegurar la liquidez diaria del Compartimento. El Gestor de inversiones también puede asumir posiciones separadas en divisas, los derivados correspondientes y divisas extranjeras, incluso si el Compartimento no incluye activos denominados en las divisas correspondientes. El objetivo del Enfoque largo/corto de multiactivos es generar una exposición al riesgo apalancada mediante el uso de derivados, en comparación con una cartera que asigne cada clase de activos mediante la adquisición de activos sin el uso de derivados.

2) Implementación del Enfoque largo/corto de multiactivos, como se describe en la letra b) de los principios generales de la clase de activos del Compartimento

Este Enfoque largo/corto de multiactivos (la «Estrategia») es implementado por el Gestor de inversiones, el cual tiene plenas facultades para elegir el método de generación de exposición positiva (posiciones largas) y negativa (posiciones cortas) de las respectivas clases de activos. La exposición bruta de la Estrategia (posiciones largas más posiciones cortas) puede ser de hasta 5 veces el Valor liquidativo (VL) del Compartimento. Esta exposición (posiciones largas o cortas) se puede conseguir mediante la adquisición o venta de activos, o bien mediante el uso de derivados. Dichos derivados pueden incluir, entre otros, el uso de futuros, contratos a plazo, opciones y *swaps*, como los *swaps* de renta variable y los *swaps* de rentabilidad total. Si se utilizan *swaps* de rentabilidad total, la contraparte correspondiente no asume discrecionalidad alguna sobre el respectivo subyacente del *swap* de rentabilidad total. En el anexo 7 se incluye más información al respecto. El Gestor de inversiones puede utilizar *swaps* de rentabilidad total para generar una exposición positiva o negativa a las clases de activos correspondientes. Mediante el uso de *swaps* de rentabilidad total, el Gestor de inversiones intercambia un pago variable periódico con cargo al Compartimento por una participación en el rendimiento positivo o negativo de las clases de activos correspondientes. Este rendimiento también podrá ser negativo, lo cual daría lugar a un pago adicional, con cargo al Compartimento, a la contraparte correspondiente del *swap* de rentabilidad total. La contraparte debe cumplir con los requisitos generales del Gestor de inversiones para la selección de contrapartes, incluidos los mejores criterios de ejecución del Gestor de inversiones, y no debe ser una parte relacionada con el Gestor de inversiones. La contraparte no asume discrecionalidad alguna sobre la composición o la gestión de las clases de activos correspondientes.

3) Limitaciones de inversión

Los activos del Compartimento pueden invertirse en valores relativos a

1. Renta variable
2. Títulos-valores de deuda
3. OICVM y OIC

4. Índices (incluidos índices de renta fija, de renta variable [incluidos activos de empresas que operan en el sector del capital privado] y de cobertura, así como índices que hacen referencia a empresas activas en el capital privado); únicamente se adquirirán valores relativos a índices

	<p>distintos de los índices financieros si se orientan hacia una réplica exacta (1:1) del índice o índices subyacentes</p> <p>5. Divisas</p> <p>6. Contratos a plazo o de futuros de divisas</p> <p>7. Fondos de inversión inmobiliaria</p> <p>8. Cestas de los activos subyacentes mencionados o</p> <p>9. Materias primas.</p> <p>Los valores relativos a un activo subyacente, según se define en los puntos 5 a 7, solo podrán adquirirse si se orientan hacia una réplica exacta (1:1) del activo subyacente correspondiente. Por consiguiente, esto también se aplica a los valores definidos en el punto 8, siempre que tengan activos subyacentes definidos en los puntos 5 a 7. Los valores con un activo subyacente definido en los puntos 5 a 7 no podrán prever ninguna entrega física obligatoria ni otorgar al emisor el derecho a realizar una entrega física del activo subyacente correspondiente. Por consiguiente, esto también se aplica a los valores definidos en el punto 8, siempre que tengan activos subyacentes definidos en los puntos 5 a 7.</p>	
	<p>Los activos del Compartimento se invierten de conformidad con características medioambientales y sociales, incluidos determinados criterios de exclusión. La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de las características medioambientales o sociales, así como los criterios de exclusión aplicados.</p>	<p>Los activos del Compartimento se invierten de conformidad con características medioambientales y sociales, incluidos determinados criterios de exclusión. La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de las características medioambientales o sociales, así como los criterios de exclusión aplicados.</p>
	<p>Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en títulos-valores de deuda, valores de renta variable u otras clases de activos, de acuerdo con el objetivo de inversión del Compartimento, utilizando un enfoque de exposición de cálculo bruto (exposición larga más exposición corta).</p>	<p>Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte directamente en valores de renta variable, títulos-valores de deuda u otras clases de activos, de conformidad con el objetivo de inversión.</p>
	-	<p>Un mínimo del 25 % de los activos del Compartimento se invierte en valores de renta variable, y un máximo del 200 % podrá invertirse en Valores de renta variable.</p>
	<p>Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en Instrumentos del mercado monetario o mantenerse en depósitos a plazo o (hasta el 20 % de los activos del Compartimento) en depósitos a la vista o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</p>	<p>Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en Instrumentos del mercado monetario o mantenerse en depósitos a plazo o (hasta el 20 % de los activos del Compartimento) en depósitos a la vista o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez.</p>
	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Mercados emergentes.</p>	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Mercados emergentes.</p>
	<p>Los activos del Compartimento (excluyendo los ABS/MBS) pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 2.</p>	<p>Los activos del Compartimento (excluyendo los ABS/MBS) pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 2.</p>
	<p>Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en el mercado de Acciones A de China.</p>	<p>Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en el mercado de Acciones A de China.</p>
	<p>Duración: no limitada</p>	<p>Duración a nivel del Valor liquidativo: entre menos 15 y 20 años</p>
	<p>Se aplica la Restricción GITA (Alternativa 1)</p>	<p>Se aplica la Restricción GITA (Alternativa 1)</p>
	-	<p>El Gestor de inversiones de un Compartimento utiliza swaps de rentabilidad total para generar una exposición positiva o negativa a las respectivas clases de activos (en el anexo 7 se ofrece más información)</p>
	<p>Índice de referencia: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo</p>	<p>Índice de referencia: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: bajo</p>
<p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	-	<p>Las acciones de la Clase de Acciones CT2 (EUR) solo pueden ser adquiridas por Allianz SE y sus subsidiarias. El importe de suscripción mínima para las inversiones en Acciones de la Clase de Acciones CT2 (EUR) (tras el descuento del posible cargo de venta) es de 75.000 EUR. En determinados casos, la Sociedad Gestora podrá permitir, a su propio criterio, una inversión mínima inferior.</p>
<p>Estrategia de inversión</p> <p>Información precontractual</p> <p>Ajuste debido al reposicionamiento del compartimento.</p>	<p>La política de inversión del Compartimento tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, aprovechando así las oportunidades de riesgo y rentabilidad que brindan tanto los Mercados mundiales de renta variable como la adopción de un Enfoque largo/corto de multiactivos con arreglo a las características medioambientales y sociales que promueve el Compartimento.</p>	<p>El objetivo de inversión del Compartimento es generar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos, centrándose en Mercados mundiales de renta variable, con arreglo a las características medioambientales y sociales que promueve el Compartimento.</p>

Asunto

HASTA EL
18 de septiembre de 2025

A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025

<p>Allianz Dynamic Commodities</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Tras una revisión periódica, se considera adecuado ajustar el límite para los metales preciosos.</p>	<p>Las ponderaciones máximas de cada sector de materias primas se limitan a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Energía: 60 % - Metales industriales: 50 % - Metales preciosos: 40 % - Derechos de emisión: 20 % 	<p>Las ponderaciones máximas de cada sector de materias primas se limitan a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Energía: 60 % - Metales industriales: 50 % - Metales preciosos: 55 % - Derechos de emisión: 20 %
<p>Allianz Emerging Markets Corporate Bond</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Ajuste para permitir una mayor flexibilidad.</p>	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 2</p>	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 1; sin embargo, los activos del Compartimento pueden invertirse en títulos-valores de deuda que tengan una calificación de CC (Standard & Poor's) o inferior a esta (incluido un máximo del 10 % en títulos-valores en situación de impago).</p>
<p>Allianz Emerging Markets Sovereign Bond</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	<p>-</p>	<p>Las acciones de las Clases de Acciones AT3 solo podrán ser adquiridas por Allianz France y sus subsidiarias.</p>
<p>Allianz Emerging Markets SRI Bond</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Ajuste para permitir una mayor flexibilidad.</p>	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 2</p>	<p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 1; sin embargo, los activos del Compartimento pueden invertirse en títulos-valores de deuda que tengan una calificación de CC (Standard & Poor's) o inferior a esta (incluido un máximo del 10 % en títulos-valores en situación de impago).</p>
<p>Características medioambientales o sociales promovidas</p> <p>Información precontractual</p> <p>Como parte de los esfuerzos de la Sociedad Gestora por armonizar la gama de productos, se han actualizado las características medioambientales o sociales promovidas por el compartimento.</p>	<p>El Compartimento invierte principalmente en emisores soberanos y cuasisoberanos. Asimismo, promueve una amplia gama de características medioambientales, sociales y de gobernanza. Para ello, toma las siguientes medidas:</p> <p>Identifica emisores soberanos que, por lo general, presentan un mejor rendimiento en materia de sostenibilidad y les asigna una puntuación interna. La puntuación se basa en factores medioambientales, sociales y de gobernanza y representa una evaluación interna que el Gestor de inversiones asigna a un emisor soberano. Dentro del proceso de inversión, la puntuación también se tiene en cuenta al seleccionar bonos soberanos específicos.</p>	<p>El Compartimento promueve una amplia gama de características medioambientales, de derechos humanos, de gobernanza o de comportamiento empresarial (esta última característica no se aplica a los instrumentos financieros emitidos por una entidad soberana). Para ello, toma las siguientes medidas:</p> <p>Como primer paso, promover las características medioambientales y sociales, excluyendo del universo de inversión del Compartimento las inversiones directas en determinados emisores que participan en actividades empresariales sociales o medioambientales controvertidas, mediante la aplicación de criterios de exclusión. En el marco de este proceso, el Gestor de inversiones excluye a las empresas en las que se invierte que infrinjan gravemente prácticas o principios y directrices de buena gobernanza como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.</p>

Asunto

**HASTA EL
18 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

	<p>En el caso de los emisores corporativos, el Gestor de inversiones aplica criterios de exclusión para las inversiones directas. Esto incluye a determinados emisores corporativos que participan en actividades empresariales sociales o medioambientales controvertidas del universo de inversión del Compartimento, mediante la aplicación de criterios de exclusión. En el marco de este proceso, el Gestor de inversiones excluye a las empresas en las que se invierte que infrinjan gravemente prácticas o principios y directrices de buena gobernanza como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos. Además, a los emisores corporativos se les asigna una puntuación interna, la cual se tiene en cuenta en el proceso de inversión.</p>	<p>En un segundo paso, el Gestor de inversiones selecciona del resto del universo de inversión a aquellos emisores corporativos con un mejor rendimiento dentro de su sector en materia de sostenibilidad. Con respecto a los emisores soberanos, aquellos emisores que, por lo general, tienen un mejor rendimiento en materia de sostenibilidad. El gestor de inversiones asigna a los emisores una puntuación individual. La puntuación comienza en 0 (la más baja) y termina en 4 (la más alta). La puntuación se basa en factores medioambientales, sociales, de gobernanza y de comportamiento empresarial (el comportamiento empresarial no se aplica a los emisores soberanos) y representa una evaluación interna que el Gestor de inversiones asigna a un emisor corporativo o soberano.</p>
<p>Elementos vinculantes de la estrategia de inversión</p> <p>Información precontractual</p> <p>Como parte de los esfuerzos de la Sociedad Gestora por armonizar la gama de productos, se han actualizado los elementos vinculantes de la estrategia de inversión.</p>	<p>El Gestor de inversiones identifica emisores soberanos que, por lo general, presentan un mejor rendimiento en materia de sostenibilidad. La puntuación comienza en 0 (la más baja) y, actualmente, termina en 10 (la más alta). Las puntuaciones representan una evaluación interna que el Gestor de inversiones asigna a un emisor. Las puntuaciones de bonos soberanos se revisan al menos dos veces al año.</p> <p>El proceso de puntuación se desarrolla como sigue: El Gestor de inversiones utiliza indicadores relevantes de diversas fuentes, incluidas fuentes públicas (por ejemplo, publicaciones de ONG).</p> <p>El Gestor de inversiones calcula una puntuación para todos los Países de mercados emergentes en los que se puedan invertir. Esto permite clasificar el universo de inversión de países emergentes del Compartimento. Por ejemplo, el pilar de gobernanza incluye indicadores que miden el nivel de corrupción, la fortaleza del Estado, el respeto de las obligaciones o la transparencia fiscal. Se trata de factores clave que, con frecuencia, inciden en la solvencia soberana. El modelo interno de puntuación también incluye factores medioambientales y sociales, como indicadores de desigualdad o salud y educación, que reflejan la capacidad de un país para lograr un crecimiento sostenible a lo largo del tiempo.</p> <p>El Gestor de inversiones calcula una puntuación media para cada uno de los tres pilares. A continuación, el Gestor de inversiones excluye a los países que se sitúan en el 10 % inferior de las puntuaciones en cualquiera de los tres pilares: (i) medioambiental, (ii) social y (iii) de gobernanza.</p> <p>El objetivo del modelo de puntuación es proteger las carteras de los emisores con peor comportamiento («worst offenders») en cada dimensión ESG. Aunque un país obtenga mejores resultados en uno o dos pilares, si se detecta un rendimiento especialmente malo en un solo pilar, el emisor queda excluido.</p> <p>El Gestor de inversiones calcula una puntuación media para los pilares medioambiental, social y de gobernanza. Dada la especificidad de los mercados emergentes, se asignan diferentes ponderaciones a cada uno de los pilares. El Gestor de inversiones selecciona, dentro del universo de inversión restante, los emisores en los que invertir teniendo en cuenta la puntuación media en el proceso de inversión.</p>	<p>Ya no aplica.</p>
<p>Allianz Euro Balanced</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Se requiere un ajuste para permitir el registro para su distribución en Hong Kong.</p>	<p>La descripción anterior se ha adaptado con arreglo al proceso de puntuación armonizado.</p>	<p>El gestor de inversiones excluye del universo de inversión a los emisores soberanos que se sitúan en el 10 % inferior de las puntuaciones en cualquiera de los tres pilares: (i) medioambiental, (ii) social y (iii) de gobernanza.</p> <p>Se aplica la Restricción de Hong Kong.</p>

Asunto

**HASTA EL
18 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

<p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>El compartimento ya no se gestiona en común fuera de Países Bajos.</p>	<p>Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Países Bajos)</p>	<p>Allianz Global Investors GmbH</p>
<p>Allianz Euro Government Bond</p> <p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	<p>Allianz Global Investors GmbH (incluidas la sucursal de Bélgica, la sucursal de Francia y la sucursal de Países Bajos)</p>	<p>Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Bélgica y la sucursal de Países Bajos) y Allianz Global Investors UK Limited.</p>
<p>Allianz Europe Equity Value</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Ajuste del índice de referencia para que sea coherente con las prácticas del mercado.</p>	<p>Índice de referencia: S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: alto.</p>	<p>Índice de referencia: MSCI Europe Value Total Return Net. Grado de libertad: importante. Solapamiento previsto: alto.</p>
<p>Proceso de gestión del riesgo</p> <p>Anexo 4</p>	<p>La cartera de referencia corresponde a la composición del S&P Europe Large Mid Cap Value.</p>	<p>La cartera de referencia corresponde a la composición del MSCI Europe Value.</p>
<p>Índice específico designado como índice de referencia</p> <p>Información precontractual</p> <p>Ajuste con arreglo al nuevo índice de referencia.</p>	<p>El Gestor de inversiones ha designado al índice «S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return» como índice de referencia del Compartimento. Este índice de referencia es un índice de mercado. El compartimento promoverá características medioambientales y sociales mediante la gestión de la intensidad de GEI, de modo que sea siempre un 20 % inferior a la intensidad de GEI del índice de referencia, según se describe en la sección «¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?».</p>	<p>El Gestor de inversiones ha designado el índice «MSCI Europe Value Total Return Net» como índice de referencia del Compartimento. Este índice de referencia es un índice de mercado. El compartimento promoverá características medioambientales y sociales mediante la gestión de la intensidad de GEI, de modo que sea siempre un 20 % inferior a la intensidad de GEI del índice de referencia, según se describe en la sección «¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?».</p>
<p>Allianz Europe Income and Growth</p> <p>Cambio de nombre del Compartimento</p> <p>Ajuste del nombre del compartimento para reflejar su especificación.</p>	<p>Allianz Europe Income and Growth</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC</p> <p>Allianz Europe Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF</p> <p>Allianz Europe Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH</p>	<p>Allianz Balanced Income and Growth</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF</p> <p>Allianz Balanced Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH</p>

Asunto

**HASTA EL
18 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

<p>Objetivo de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Como parte del esfuerzo de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, el compartimento promoverá características medioambientales y sociales.</p> <p>Debe tenerse en cuenta que, a partir del 19 de septiembre de 2025, el compartimento se gestionará de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR.</p>	<p>Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en valores europeos de renta variable y títulos-valores de deuda corporativa.</p>	<p>Crecimiento del capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en títulos-valores de deuda corporativa y valores de renta variable mundial, con arreglo a las características medioambientales o sociales.</p>
<p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>Tras una revisión periódica de la gama de compartimentos (con el objetivo de garantizar que dicha gama siga siendo pertinente para los inversores a medida que evolucionan los mercados de inversión), se ha considerado que el reposicionamiento y modificación del compartimento redundará en beneficio de los inversores.</p> <p>Debe tenerse en cuenta que el compartimento asumirá los costes de reposicionamiento.</p>	<p>-</p> <p>Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte directamente de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un máximo del 80 % de los activos del Compartimento puede invertirse en títulos-valores de deuda de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un máximo del 80 % de los activos del Compartimento puede invertirse en renta variable de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un máximo del 25 % de los activos del Compartimento puede mantenerse en depósitos o invertirse directamente en instrumentos del mercado monetario o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario.</p> <p>Los activos del Compartimento pueden invertirse en Mercados emergentes.</p> <p>Un máximo del 70 % de los activos del Compartimento puede invertirse en títulos-valores de deuda convertibles de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un máximo del 70 % de los activos del Compartimento puede invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 1 de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>Se aplica la Restricción de Hong Kong.</p> <p>Se aplica la Restricción GITA (Alternativa 2)</p> <p>Índice de referencia: ninguno.</p>	<p>Los activos del Compartimento se invierten de conformidad con características medioambientales y sociales, incluidos determinados criterios de exclusión. La plantilla precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de las características medioambientales o sociales, así como los criterios de exclusión aplicados.</p> <p>Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un mínimo del 35 % de los activos del Compartimento se invierte en títulos-valores de deuda de acuerdo con el objetivo de inversión.</p> <p>Un máximo del 65 % de los activos del Compartimento puede invertirse en renta variable.</p> <p>Un máximo del 50 % de los activos del Compartimento puede mantenerse en depósitos o invertirse directamente en instrumentos del mercado monetario o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario.</p> <p>Puede invertirse un máximo del 30 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.</p> <p>Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en títulos-valores de deuda convertibles.</p> <p>Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en Inversiones de alto rendimiento de tipo 1.</p> <p>Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en el mercado de acciones A de China.</p> <p>Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en los mercados de bonos de la RPC.</p> <p>El Gestor de inversiones del Compartimento puede aplicar una estrategia basada en opciones (por ejemplo, diferenciales de opciones sobre renta variable, normalmente comprando y vendiendo opciones de venta y opciones de compra sobre, entre otros, índices de renta variable mundiales, contratos de futuros sobre índices de renta variable mundiales, etc.) o utilizar swaps de varianza o swaps de rentabilidad total (por ejemplo, diferenciales de opciones sobre renta variable) para generar una exposición positiva o negativa a las respectivas clases de activos.</p> <p>Se aplica la Restricción de Hong Kong.</p> <p>Se aplica la Restricción GITA (Alternativa 2)</p> <p>Índice de referencia: ninguno.</p>
<p>Día de negociación/Día de valoración</p> <p>Anexo 3</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica prevista para la gestión de inversiones del compartimento.</p>	<p>Luxemburgo/Francia/Alemania/Reino Unido</p>	<p>Luxemburgo/Francia/Alemania/Reino Unido/Estados Unidos</p>
<p>Modelo de determinación de precios al valor razonable</p> <p>Anexo 3</p>	<p>-</p>	<p>Sí</p>

Asunto**HASTA EL
18 de septiembre de 2025****A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

Proceso de gestión del riesgo Anexo 4	Enfoque Valor en riesgo absoluto Nivel esperado de apalancamiento en términos de exposición bruta a derivados del Valor liquidativo de un Compartimento 0-2	Enfoque Enfoque de compromiso Nivel esperado de apalancamiento en términos de exposición bruta a derivados del Valor liquidativo de un Compartimento
Gestor de inversiones Anexo 5 El compartimento ya no se gestiona en común fuera de Francia.	Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Francia) y Allianz Global Investors UK Limited.	Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH y Allianz Global Investors UK Limited
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	No se gestiona de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR.	Mínimo de inversiones sostenibles 10,00 % Mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía 0,01 % Consideraciones de las principales incidencias adversas Sí
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity Restricciones de inversión Anexo 1, parte B Eliminación de la referencia al régimen PME y ETI, en respuesta a la evolución de las necesidades de los clientes tras los cambios introducidos por la Ley PEA-PME de 2024.	El Compartimento es apto para el PEA-PME (Plan d'Epargne en Actions dirigido a la financiación de las pymes [Plan d'Epargne en Actions destiné au financement des PME et ETI]). Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en valores de renta variable, de acuerdo con el objetivo de inversión, que cumplen los requisitos del PEA-PME.	Un mínimo del 90 % de los activos del Compartimento se invierte en valores de renta variable, de acuerdo con el objetivo de inversión, de emisores corporativos con (i) menos de 5.000 empleados, (ii) una facturación anual inferior a 1.500 millones de euros o (iii) un saldo total anual inferior a 2.000 millones de euros.
Proceso de gestión del riesgo Anexo 4 Alineación con el índice de referencia del compartimento.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 70 % MSCI Europe Small Cap + 30 % MSCI Europe Micro Cap.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 70 % MSCI Europe ex-UK Small Cap + 30 % MSCI Europe ex-UK Micro Cap.
Allianz European Bond RC Perfil del inversor Anexo 6 De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento no presenta elementos de complejidad, la Sociedad Gestora ha adecuado apropiado dicho ajuste	Allianz European Bond RC está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.	Allianz European Bond RC está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.
Allianz Flexi Asia Bond Otras disposiciones o restricciones Anexo 6 Ajuste por motivos de transparencia.	-	Las acciones de las Clases de Acciones AT3 solo podrán ser adquiridas por Allianz France y sus subsidiarias.

Asunto**HASTA EL**
18 de septiembre de 2025**A PARTIR DEL**
19 de septiembre de 2025

<p>Allianz Food Security</p> <p>Día de negociación/Día de valoración</p> <p>Anexo 3</p> <p>Ajuste para reflejar la última configuración geográfica prevista para la gestión de inversiones del compartimento.</p>	<p>Luxemburgo/Reino Unido/Estados Unidos</p>	<p>Luxemburgo/Alemania/Hong Kong/Estados Unidos</p>
<p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	<p>Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH y Allianz Global Investors UK Limited</p>	<p>Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH y Allianz Global Investors Asia Pacific Limited</p>
<p>Allianz Global Aggregate Bond</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos y ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	<p>Allianz Global Aggregate Bond está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización.</p>	<p>Allianz Global Aggregate Bond está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos.</p>
<p>Allianz Global Capital Plus</p> <p>Restricciones de inversión</p> <p>Anexo 1, parte B</p> <p>El compartimento ya no mantiene un registro de los denominados «inversores extranjeros de cartera» (IEC), tal como se explica en la sección «Definiciones» del folleto.</p>	<p>El Compartimento actúa como un IEC registrado</p>	<p>-</p>
<p>Allianz Global Diversified Dividend</p> <p>Cambio de nombre de una Clase de Acciones</p> <p>Este cambio de nombre se realiza a efectos de comercialización.</p>	<p>Allianz Global Diversified Dividend AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO</p>	<p>Allianz Global Diversified Dividend PLAN12 AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO</p>
<p>Allianz Global Multi Asset Balanced</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos y ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	<p>Allianz Global Multi Asset Balanced está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital/optimización de activos.</p>	<p>Allianz Global Multi Asset Balanced está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización.</p>

Asunto**HASTA EL**
18 de septiembre de 2025**A PARTIR DEL**
19 de septiembre de 2025

<p>Allianz Global Small Cap Equity</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>	-	Las acciones de las Clases de Acciones AT3 solo podrán ser adquiridas por Allianz France y sus subsidiarias.
<p>Allianz Global Opportunistic Bond</p> <p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	Allianz Global Investors UK Limited	Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH, Allianz Global Investors Asia Pacific Limited y Allianz Global Investors UK Limited
<p>Allianz HKD Income</p> <p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Se añadirá una ubicación adicional para representar todas las ubicaciones de los Equipos de gestión de inversiones implicados.</p>	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	Gestionado en común por Allianz Global Investors Asia Pacific Limited y Allianz Global Investors Singapore Limited
<p>Allianz Income and Growth</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos y ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	Allianz Income and Growth está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital/optimización de activos.	Allianz Income and Growth está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general del capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización.
<p>Allianz Positive Change</p> <p>Día de negociación/Día de valoración</p> <p>Anexo 3</p> <p>Ajuste para reflejar la última configuración geográfica prevista para la gestión de inversiones del compartimento.</p>	Luxemburgo/Reino Unido/Estados Unidos	Luxemburgo/Alemania/Estados Unidos
<p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	Allianz Global Investors UK Limited	Allianz Global Investors GmbH

Asunto**HASTA EL
18 de septiembre de 2025****A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025****Allianz Multi Asset
Long / Short****Perfil del inversor****Anexo 6**

De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento presenta elementos de complejidad que se describen en las secciones correspondientes del folleto, la Sociedad Gestora ha considerado adecuado dicho ajuste.

Allianz Multi Asset Long / Short está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.

Allianz Multi Asset Long / Short está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.

**Allianz SDG Global
Equity****Restricciones de inversión****Anexo 1, parte B**

La reducción de las restricciones de inversión relacionadas con la inversión en mercados emergentes se ajusta a la estrategia de inversión del compartimento.

Puede invertirse un máximo del 30 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.

Puede invertirse un máximo del 5 % de los activos del Compartimento en mercados emergentes.

Asunto

**HASTA EL
18 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

<p>Elementos vinculantes de la estrategia de inversión</p> <p>Información precontractual</p> <p>El gestor de inversiones evaluará la contribución de las inversiones sostenibles al objetivo de inversión sostenible del compartimento basándose en una metodología propia adicional.</p>		<p>Con respecto a los emisores en transición o en consonancia con una trayectoria de cero emisiones netas y cuyas actividades comerciales representen una cuota de Inversión Sostenible de al menos el 20 %, el Gestor de inversiones aumenta la cuota de Inversión Sostenible calculada y asignada al emisor pertinente en 20 puntos porcentuales. Los emisores se consideran en transición a las cero emisiones netas si (1) logran las cero emisiones netas, (2) están en consonancia con una trayectoria de cero emisiones netas o (3) inician un proceso de armonización hacia las cero emisiones netas. Si los emisores están (4) comprometidos con las cero emisiones netas o (5) no están en consonancia con las cero emisiones netas, no se considera que estén en un proceso de transición ni que estén en consonancia con este objetivo.</p>
<p>Allianz SRI Multi Asset 75</p> <p>Otras disposiciones o restricciones</p> <p>Anexo 6</p> <p>Ajuste por motivos de transparencia.</p>		<p>El importe de suscripción mínima para las inversiones en Acciones de las Clases de Acciones WT7 (EUR) (tras el descuento del posible cargo de venta) es de 50 millones de euros o su equivalente en otras divisas. En determinados casos, la Sociedad Gestora podrá permitir, a su propio criterio, una inversión mínima inferior.</p>
<p>Allianz Strategic Bond</p> <p>Proceso de gestión del riesgo</p> <p>Anexo 4</p> <p>Tras una revisión periódica del nivel efectivo de apalancamiento del compartimento, se ha considerado razonable reducir el nivel esperado de apalancamiento.</p>	<p>Nivel esperado de apalancamiento en términos de exposición bruta a derivados del Valor liquidativo de un Compartimento 0-10</p> <p>El nivel efectivo de apalancamiento puede ser superior al nivel esperado de apalancamiento en determinado momento, debido a las condiciones del mercado.</p>	<p>Nivel esperado de apalancamiento en términos de exposición bruta a derivados del Valor liquidativo de un Compartimento 0-5</p> <p>Sin embargo, el nivel efectivo de apalancamiento puede ser de hasta 10 veces el Valor liquidativo del Compartimento en determinadas condiciones de mercado.</p>
<p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	<p>Allianz Global Investors UK Limited</p>	<p>Gestionado en común por Allianz Global Investors GmbH y Allianz Global Investors UK Limited</p>
<p>Allianz Strategy Select 30</p> <p>Gestor de inversiones</p> <p>Anexo 5</p> <p>Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.</p>	<p>Allianz Global Investors GmbH</p>	<p>Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Italia)</p>
<p>Allianz Strategy Select 50</p> <p>Perfil del inversor</p> <p>Anexo 6</p> <p>De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos y ha considerado adecuado dicho ajuste.</p>	<p>Allianz Strategy Select 50 está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos.</p>	<p>Allianz Strategy Select 50 está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización.</p>

Asunto

**HASTA EL
18 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

Gestor de inversiones

Anexo 5

Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Italia)

Asunto**HASTA EL**
18 de septiembre de 2025**A PARTIR DEL**
19 de septiembre de 2025**Allianz Strategy Select
75****Perfil del inversor****Anexo 6**

De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos y ha considerado adecuado dicho ajuste.

Allianz Strategy Select 75 está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos.

Allianz Strategy Select 75 está dirigido a inversores que persiguen el objetivo de la formación general de capital u optimización de activos o una participación superior a la media en variaciones de cotización.

Gestor de inversiones**Anexo 5**

Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Italia)

**Allianz Strategy4Life
Europe 40****Gestor de inversiones****Anexo 5**

Ajuste para reflejar la configuración geográfica más reciente.

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH (incluida la sucursal de Italia)

**Allianz Systematic
Enhanced US Equity****Otras disposiciones o
restricciones****Anexo 6**

Ajuste por motivos de transparencia.

-

El importe de suscripción mínima para las inversiones en Acciones de las Clases de Acciones WT8 (EUR) (tras el descuento del posible cargo de venta) es de 150 millones de euros o su equivalente en otras divisas. En determinados casos, la Sociedad Gestora podrá permitir, a su propio criterio, una inversión mínima inferior.

**Allianz Volatility
Strategy Fund****Perfil del inversor****Anexo 6**

De conformidad con los requisitos de gobernanza de productos establecidos por la MiFID II, la Sociedad Gestora ha llevado a cabo una revisión del mercado objetivo de sus productos. Dado que el Compartimento presenta elementos de complejidad que se describen en las secciones correspondientes del folleto, la Sociedad Gestora ha considerado adecuado dicho ajuste.

Allianz Volatility Strategy Fund está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos básicos en productos financieros.

Allianz Volatility Strategy Fund está dirigido a inversores con experiencia o conocimientos avanzados en productos financieros.

**IndexManagement
Balance****Proceso de gestión del riesgo****Anexo 4**

Alineación con el índice de referencia del compartimento.

La cartera de referencia corresponde a la composición del
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.

La cartera de referencia corresponde a la composición del
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.

Asunto**HASTA EL
18 de septiembre de 2025****A PARTIR DEL
19 de septiembre de 2025**

IndexManagement Chance Proceso de gestión del riesgo Anexo 4 Alineación con el índice de referencia del compartimento.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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 Proceso de gestión del riesgo Anexo 4 Alineación con el índice de referencia del compartimento.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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 Proceso de gestión del riesgo Anexo 4 Alineación con el índice de referencia del compartimento.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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.	La cartera de referencia corresponde a la composición del 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.

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 mismo en la información precontractual que debe añadirse al folleto de la Sociedad.

Dicha información precontractual se ha adaptado en consecuencia.

Como parte de los esfuerzos de la Sociedad Gestora por fortalecer la gama de productos y orientarla hacia la sostenibilidad, los siguientes compartimentos promoverán características medioambientales y sociales, invirtiendo en emisores del universo de inversión con un mejor rendimiento en comparación con un grupo homólogo representativo basado en una puntuación interna que analiza factores medioambientales, sociales, de gobernanza y de comportamiento empresarial (este último solo se aplica a las empresas):

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
Allianz Strategy Select 30

Allianz Strategy Select 50
Allianz Strategy Select 75

Debe tenerse en cuenta que, a partir del 19 de septiembre de 2025, los compartimentos se gestionarán de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR. El objetivo de inversión de los compartimentos, así como las restricciones de inversión, se han adaptado en consecuencia.

Como parte de una revisión periódica para garantizar que los compartimentos siguen siendo relevantes en un entorno de mercado en evolución, el siguiente compartimento se reposicionará, a partir del 19 de septiembre de 2025, hacia una estrategia global para todos los países con un universo de inversión más amplio, lo que mejora su potencial de diversificación:

Allianz Global Diversified Dividend

Debe tenerse en cuenta que este cambio irá acompañado de una modificación del índice de referencia, que pasará del MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index al MSCI ACWI High Dividend Yield. El compartimento se reclasificará de un compartimento gestionado de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR a un compartimento que cumpla los requisitos de transparencia establecidos en el artículo 6 del SFDR, lo que permitirá una mayor flexibilidad en la construcción de la cartera.

El objetivo de inversión del compartimento, así como las restricciones de inversión, se adaptarán en consecuencia. Debe tenerse en cuenta que la cartera de referencia también corresponderá a la composición del índice de referencia ajustado.

El objetivo de estos cambios es mejorar la comercialización y alinearse mejor con la demanda de los clientes, al tiempo que se preserva el objetivo principal del fondo orientado a los ingresos.

La Sociedad Gestora revisa anualmente todos los criterios de exclusión aplicables a los productos financieros sujetos a los artículos 8 o 9 del SFDR para garantizar su convicción y relevancia continuas con respecto a las ofertas de inversión. Dicha revisión considera, además de la convicción de la Sociedad Gestora, también los requisitos normativos y las prácticas de mercado.

Los acontecimientos geopolíticos de los últimos años han provocado un replanteamiento más amplio sobre la necesidad de invertir en sistemas de defensa más resistentes, especialmente en Europa. En este contexto, resulta urgente que las naciones europeas aumenten su inversión —y de forma más colaborativa— en una industria de defensa moderna y resiliente.

A partir de lo anterior, se concluyó que determinadas actividades de defensa específicas deberían considerarse aptas para los siguientes compartimentos gestionados de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR:

Allianz ActiveInvest Balanced	Allianz Europe Small and Micro Cap Equity
Allianz ActiveInvest Defensive	Allianz Europe Small Cap Equity
Allianz ActiveInvest Dynamic	Allianz European Equity Dividend
Allianz Advanced Fixed Income Euro	Allianz Flexi Asia Bond
Allianz Advanced Fixed Income Global	Allianz Floating Rate Notes Plus
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Allianz Food Security
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Allianz German Equity
Allianz All China Equity	Allianz Global Allocation Opportunities
Allianz Asia Ex China Equity	Allianz Global Artificial Intelligence
Allianz Best Styles US Equity	Allianz Global Capital Plus
Allianz Capital Plus	Allianz Global Credit
Allianz Capital Plus Global	Allianz Global Diversified Credit
Allianz China A Opportunities	Allianz Global Dividend
Allianz China A-Shares	Allianz Global Equity Growth
Allianz China Equity	Allianz Global Equity Insights
Allianz Clean Planet	Allianz Global Equity Unconstrained
Allianz Climate Transition Credit	Allianz Global High Yield
Allianz Climate Transition Europe	Allianz Global Hi-Tech Growth
Allianz Convertible Bond	Allianz Global Intelligent Cities Income
Allianz Credit Opportunities	Allianz Global Multi Asset Balanced
Allianz Cyber Security	Allianz Global Water
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Allianz India Equity
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	Allianz Japan Equity
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Allianz Multi Asset Future
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	Allianz Pet and Animal Wellbeing
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	Allianz Positive Change
Allianz Emerging Markets SRI Bond	Allianz Selection Fixed Income
Allianz Enhanced Short Term Euro	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity
Allianz Euro Balanced	Allianz Smart Energy
Allianz Euro Bond	Allianz Social Conviction Equity
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	Allianz Strategy4Life Europe 40
Allianz Euro Credit SRI	Allianz Systematic Enhanced US Equity
Allianz Euro Government Bond	Allianz Target Maturity Euro Bond I
Allianz Euro High Yield Bond	Allianz Target Maturity Euro Bond II
Allianz Euro High Yield Defensive	Allianz Target Maturity Euro Bond III
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Allianz Target Maturity Euro Bond IV
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz Thematica
Allianz Europe Equity Growth	Allianz Total Return Asian Equity
Allianz Europe Equity Growth Select	Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Allianz Europe Equity SRI	Allianz US Investment Grade Credit
Allianz Europe Equity Value	Allianz US Large Cap Value
Allianz Europe Mid Cap Equity	Allianz US Short Duration High Income Bond

Sin embargo, los Compartimentos mencionados aún no pueden invertir en empresas que generen ingresos a partir de la fabricación o venta de armas controvertidas (por ejemplo, armas nucleares no incluidas en el Tratado de No Proliferación, minas antipersona, armas químicas y biológicas, así como armas que contengan fósforo blanco o uranio empobrecido).

Además, se concluyó que determinadas actividades de defensa específicas deberían considerarse aptas para el siguiente compartimento gestionado de conformidad con el artículo 8 (1) del SFDR:

Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Sin embargo, este Compartimento aún no puede invertir en empresas que generen ingresos a partir de la fabricación o venta de armas controvertidas (por ejemplo, armas nucleares, minas antipersona, armas químicas y biológicas, así como armas que contengan fósforo blanco o uranio empobrecido).

Los criterios de exclusión modificados siguen cumpliendo plenamente los requisitos recomendados para la exclusión de empresas contempladas en las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados sobre denominaciones de fondos que utilizan términos ESG o relacionados con la sostenibilidad (directrices de la ESMA).

Debe tenerse en cuenta que los criterios de exclusión que se especifican en «Elementos vinculantes de la estrategia de inversión» de la información precontractual pertinente se han adaptado en consecuencia.

Un sector de defensa sólido y resiliente constituye la base de una estabilidad social y económica, lo que permite alcanzar los objetivos medioambientales y sociales. Sin embargo, no «contribuyen» a los objetivos medioambientales y sociales. Por lo tanto, no se asignará a estas actividades ninguna inversión sostenible ni acciones que se ajusten a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Además, se mantendrán los criterios de exclusión para los compartimentos gestionados de conformidad con el artículo 9 del SFDR.

La Junta del Fondo de Previsión Central (CPF, por sus siglas en inglés) es un pilar fundamental del sistema de la seguridad social de Singapur. La CPF es un plan obligatorio e integral de ahorro y pensión para trabajadores singapurenses y residentes permanentes, destinado principalmente a financiar su jubilación.

Debe tenerse en cuenta que, a partir del 19 de septiembre de 2025, se añadirá al folleto una nueva «Restricción de inversión de la CPF» (que se resume a continuación) para especificar los tipos de activos en los que los compartimentos pueden invertir y las condiciones en las que estas inversiones se consideran aptas.

Las inversiones permitidas incluyen efectivo y depósitos en instituciones financieras con alta calificación. Los instrumentos del mercado monetario y los valores-títulos de deuda deben tener una calificación mínima de Baa3 (Moody's) o BBB- (S&P/Fitch). Además, se permite invertir hasta el 5 % de los activos del compartimento en deuda sin calificación de emisores de Singapur. Los organismos de inversión colectiva requieren aprobación previa si superan el 5 % de los activos del compartimento. Se permite el uso de derivados financieros con fines de cobertura y una gestión eficiente de la cartera (con la aprobación previa de la CPF). Los límites de inversión incluyen hasta un 5 % en títulos-valores de deuda de calificación inferior, así como depósitos con instituciones con calificación rebajada, en condiciones de retirada o prórroga.

Esta restricción de inversión se incluirá en los siguientes compartimentos:

Allianz All China Equity
Allianz Best Styles Global Equity (el Compartimento puede utilizar derivados con fines de una gestión eficiente de la cartera)
Allianz China A-Shares
Allianz Europe Equity Growth

Allianz GEM Equity High Dividend (el Compartimento puede utilizar derivados con fines de una gestión eficiente de la cartera)
Allianz Global Artificial Intelligence
Allianz Thematica
Allianz Oriental Income

Los compartimentos mencionados ya cumplen la restricción de inversión de la CPF. La divulgación de esta restricción mejora la transparencia al hacerla visible explícitamente.

A efectos de aclaración, cabe destacar que, a partir de su fecha de liquidación, todos los Compartimentos con vencimiento objetivo están autorizados, siempre que se respete el principio de diversificación del riesgo, para apartarse de los límites establecidos en el anexo 1, parte A, números 1, 2 y 3 del folleto, así como de las restricciones y límites de inversión aplicables establecidos en los Principios específicos de las clases de activos que se aplican exclusivamente a todos los Compartimentos con vencimiento objetivo y en las restricciones de inversión individuales del Compartimento. La fecha de liquidación correspondiente de los Compartimentos con vencimiento objetivo se indica en el folleto.

Esta aclaración solo se aplica a los siguientes Compartimentos con vencimiento objetivo:

Allianz Target Maturity Euro Bond I
Allianz Target Maturity Euro Bond II

Allianz Target Maturity Euro Bond III
Allianz Target Maturity Euro Bond IV

Por la presente, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (SICAV) (la «Sociedad») informa sobre los siguientes cambios, que entrará en vigor el 1 de octubre de 2025:

Asunto	HASTA EL 30 de septiembre de 2025	A PARTIR DEL 1 de octubre de 2025
Allianz Climate Transition Credit Divisa base Anexo 3 El compartimento invierte en títulos-valores de deuda con calificación de grado de inversión de los mercados de bonos de la OCDE o la UE denominados en euros, por lo que se considera adecuado un cambio en la divisa base del compartimento.	USD	EUR

Asunto

**HASTA EL
30 de septiembre de 2025**

**A PARTIR DEL
1 de octubre de 2025**

<p>Debe tenerse en cuenta que el cambio de la divisa base del compartimento repercutirá temporalmente en las solicitudes de suscripción y reembolso.</p>	<p>La emisión de nuevas acciones cesará temporalmente el 26 de septiembre de 2025. Por lo tanto, se ejecutarán las solicitudes de suscripción recibidas hasta las 7:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025. Las solicitudes de suscripción recibidas una vez transcurrido dicho plazo no se tendrán en cuenta para su ejecución.</p> <p>Como es habitual, las solicitudes de suscripción recibidas después de las 7:00 horas CEST del 30 de septiembre de 2025 se ejecutarán de nuevo conforme a lo establecido en el folleto.</p> <p>Las acciones podrán ser reembolsadas hasta las 7:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025, sin costes de reembolso como es habitual. El reembolso de Acciones se suspenderá temporalmente transcurrido dicho plazo. Por lo tanto, las solicitudes de reembolso recibidas después de las 7:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025 no se tendrán en cuenta para su ejecución.</p> <p>Como es habitual, las solicitudes de reembolso recibidas después de las 7:00 horas CEST del 30 de septiembre de 2025 continuarán admitiéndose y liquidándose conforme a lo establecido en el folleto.</p>	
<p>Allianz Balanced Income and Growth</p> <p>Divisa base</p> <p>Anexo 3</p> <p>El compartimento reposicionado invertirá en Títulos-valores de deuda corporativa mundial y en renta variable mundial, por lo que se considera apropiado un cambio en la divisa base del compartimento.</p>	<p>EUR</p>	<p>USD</p>
<p>Cambio de nombre de las Clases de Acciones</p> <p>Debido al cambio en la divisa base del compartimento, no se requiere ninguna otra cobertura de divisas para reducir el riesgo cambiario.</p>	<p>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</p>	<p>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</p>
<p>Debe tenerse en cuenta que el cambio de la divisa base del compartimento repercutirá temporalmente en las solicitudes de suscripción y reembolso.</p>	<p>La emisión de nuevas acciones cesará temporalmente el 26 de septiembre de 2025. Por lo tanto, se ejecutarán las solicitudes de suscripción recibidas hasta las 11:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025. Las solicitudes de suscripción recibidas una vez transcurrido dicho plazo no se tendrán en cuenta para su ejecución.</p> <p>Como es habitual, las solicitudes de suscripción recibidas después de las 11:00 horas CEST del 30 de septiembre de 2025 se ejecutarán de nuevo conforme a lo establecido en el folleto.</p> <p>Las acciones podrán ser reembolsadas hasta las 11:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025, sin costes de reembolso como es habitual. El reembolso de Acciones se suspenderá temporalmente transcurrido dicho plazo. En consecuencia, las solicitudes de reembolso recibidas después de las 11:00 horas CEST del 26 de septiembre de 2025 no se tendrán en cuenta para su ejecución.</p> <p>Como es habitual, las solicitudes de reembolso recibidas después de las 11:00 horas CEST del 30 de septiembre de 2025 continuarán admitiéndose y liquidándose conforme a lo establecido en el folleto.</p>	

Este aviso a los accionistas se realiza únicamente con fines normativos y no es necesaria ninguna acción por su parte, a menos que no esté de acuerdo con los cambios descritos anteriormente.

La información anterior contiene un resumen de los casos en los que puede solicitar el reembolso de sus acciones, sin comisiones de reembolso o canje, a más tardar hasta el día de negociación correspondiente antes de la entrada en vigor de dichos cambios. Con el fin de cumplir este plazo, consulte el día de negociación aplicable por compartimento y la hora correspondiente aplicable a cada compartimento en la que debe recibirse una solicitud de reembolso en un día de valoración.

El folleto (incluida la información precontractual pertinente), cuando entre en vigor, estará disponible o 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 2025

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.