

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
Hovedkontor 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg B 71.182

Melding til aksjonærene

Styret i Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("selskapet") varsler herved om følgende endringer, som vil tre i kraft den 19. september 2025:

Emne

INNTIL
18. september 2025

FRA
19. september 2025

Allianz All China Equity Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklasse A3/AT3 kan kun kjøpes av finansinstitusjoner, inkludert tilknyttede selskaper, som driver unit linked-virksomhet i Frankrike, som forklart innenfor rammen av "Value for Money", anbefalt og utstedt av det franske forsikringsforbundet (France Assureurs) og med samtykke fra forvaltningsselskapet.
Allianz Alternative Investment Strategies Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med produktstyringskravene i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet har elementer av kompleksitet som er beskrevet i de relevante delene av prospektet, har forvaltningsselskapet ansett en slik justering som hensiktsmessig.	Allianz Alternative Investment Strategies er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz Alternative Investment Strategies er rettet mot investorer med avansert kunnskap og/eller erfaring med finansielle produkter.
Allianz Best Styles Europe Equity SRI Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Å senke investeringsbegrensningen knyttet til investeringer i fremvoksende markeder samsvarer med underfondets investeringsstrategi.	Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder	Maks. 5 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder
Forskrift om bærekraftsrelatert informasjon og spesifikk informasjon som skal offentliggjøres i henhold til taksonomiforordningen Vedlegg 10 Underfondets minimum av bærekraftige investeringer har blitt justert for å forbedre underfondets bærekraftfunksjon.	Minimum av bærekraftige investeringer 30.00% Minimum av taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Hensyn til de viktigste negative konsekvensene JA	Minimum av bærekraftige investeringer 50.00% Minimum av taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Hensyn til de viktigste negative konsekvensene JA
Allianz Best Styles Global Equity Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklassene W7 (EUR) og WT7 (EUR) kan bare kjøpes av Allianz SE eller dets datterselskaper. Minste tegningsbeløp for investering i andeler i andelsklassene W7/WT7 (etter fradrag av eventuelle salgsomkostninger) er 250 millioner euro eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfeller kan forvaltningsselskapet etter eget skjønn tillate lavere minimumsinvesteringer.

Emne

INNTIL
18. september 2025
FRA
19. september 2025

Allianz Best Styles Global Equity SRI Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Å senke investeringsbegrensningen knyttet til investeringer i fremvoksende markeder samsvarer med underfondets investeringsstrategi.	Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder	Maks. 5 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder
Forskrift om bærekraftsrelatert informasjon og spesifikk informasjon som skal offentliggjøres i henhold til taksonomiforordningen Vedlegg 10 Underfondets minimum av bærekraftige investeringer har blitt justert for å forbedre underfondets bærekraftfunksjon.	Minimum av bærekraftige investeringer 30.00% Minimum av taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Hensyn til de viktigste negative konsekvensene JA	Minimum av bærekraftige investeringer 50.00% Minimum av taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Hensyn til de viktigste negative konsekvensene JA
Allianz Capital Plus Global Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Underfondet er ikke lenger registrert som såkalte "utenlandske porteføljeinvestorer" (FPI-er), som forklart i avsnittet "Definisjoner" i prospektet.	Underfondet opptrer som en registrert FPI	-
Allianz China Equity Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklasse AT3 kan bare erverves av Allianz France og dets datterselskaper.
Allianz Climate Transition Credit Investorprofil Vedlegg 6 Denne endringen tilpasser den anbefalte eierperioden til underfondets investeringsstrategi.	Allianz Climate Transition Credit er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over gjennomsnittlig deltakelse i prisendringer. Det er ikke sikkert at det er egnet for investorer som ønsker å ta ut kapitalen sin fra underfondet i løpet av en periode på 4 år.	Allianz Climate Transition Credit er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller delta i prisendringer over gjennomsnittet. Det er ikke sikkert at det er egnet for investorer som ønsker å ta ut kapitalen sin fra underfondet i løpet av en periode på 3 år.
Bindende elementer i investeringsstrategien Opplysninger før kontraktsinngåelse Eksklusjonskriteriene har blitt justert.	Direkte investeringer i verdipapirer utstedt av statlige utstedere som er klassifisert som "ikke frie" av Freedom House Index og av statlige utstedere som ikke har ratifisert Paris-avtalen, er utelukket.	Direkte investeringer i verdipapirer utstedt av statlige utstedere som er klassifisert som "ikke frie" av Freedom House-indeksen, er ekskludert.

Allianz Credit Opportunities**Investorprofil****Vedlegg 6**

I tråd med produktstyringskravene i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet har elementer av kompleksitet som er beskrevet i de relevante delene av prospektet, har forvaltningsselskapet vurdert at en slik justering er hensiktsmessig.

Allianz Credit Opportunities er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities er rettet mot investorer med avansert kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities Plus**Investorprofil****Vedlegg 6**

I tråd med kravene til produktstyring i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet har elementer av kompleksitet som er beskrevet i de relevante delene av prospektet, har forvaltningsselskapet ansett en slik justering som hensiktsmessig.

Allianz Credit Opportunities Plus er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities Plus er rettet mot investorer med avansert kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Cyber Security**Investeringsbegrensninger****Vedlegg 1 Del B**

Sikre en mer nøyaktig fremstilling av underfondets investeringsstrategi.

Referanseindeks: MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net. Frihetsgrad: betydelig. Forventet overlapping: stor

Referanseindeks: ISE Cyber Security UCITS Total Return Net. Frihetsgrad: vesentlig. Forventet overlapping: betydelig

Bindende elementer i investeringsstrategien**Offentliggjøring før kontraktsinngåelse**

Justering for å være mer konsistent med den lavere karbonintensiteten i den nye referanseindeksen.

Investeringsforvalteren vurderer investeringene (unntatt kontanter og derivater) i henhold til klimagassintensiteten til selskapene det investeres i, så langt slike data er tilgjengelige. Underfondet forvaltes på en slik måte at klimagassintensiteten i porteføljen kontinuerlig er 20 % lavere enn klimagassintensiteten i underfondets referanseindeks.

Forvalteren vurderer investeringene (unntatt kontanter og derivater) i henhold til klimagassintensiteten til selskapene det investeres i, så langt slike data er tilgjengelige. Underfondet forvaltes på en slik måte at klimagassintensiteten i porteføljen kontinuerlig er lavere enn klimagassintensiteten i underfondets referanseindeks.

Spesifikk indeks utpekt som referanseindeks**Offentliggjøring før kontraktsinngåelse**

Justering for å være i tråd med den nye referanseindeksen.

Investeringsforvalteren har tildelt indeksen "MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net" som underfondets referanseindeks. Denne referanseindeksen er en markedsindeks. Underfondet vil fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å styre klimagassintensiteten slik at den kontinuerlig vil være 20 % lavere enn klimagassintensiteten til referanseindeksen.

Investeringsforvalteren har tildelt indeksen "ISE Cyber Security UCITS Total Return Net" som underfondets referanseindeks. Denne referanseindeksen er en markedsindeks. Underfondet vil fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å styre klimagassintensiteten slik at den kontinuerlig vil være lavere enn klimagassintensiteten til referanseindeksen.

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity**Underfondets spesifikke prinsipper for aktivaklasser****Vedlegg 1 Del B**

De spesifikke aktivaklasseprinsippene for alternative fond gjelder.

De spesifikke aktivaklasseprinsippene for Multi Asset Funds gjelder.

Emne**INNTIL
18. september 2025****FRA
19. september 2025****Investeringsmål**
Vedlegg 1 Del B

Investeringspolitikken tar sikte på langsiktig kapitalvekst ved å investere i et bredt spekter av aktivaklasser og utnytte risiko- og avkastningsmulighetene i både de globale aksjemarkedene og en Multi Asset Long/Short-tilnærming i samsvar med E/S-egenskapene.

Langsiktig kapitalvekst ved å investere i et bredt spekter av aktivaklasser, med fokus på de globale aksjemarkedene i samsvar med E/S-egenskapene.

Investeringsbegrensninger**Vedlegg 1 Del B**

Etter en regelmessig gjennomgang av utvalget av underfond (med sikte på å sikre at et slikt utvalg forblir relevant for investorene etter hvert som investeringsmarkedene utvikler seg), har det blitt vurdert at det vil være i investorenes beste interesse å omplassere og endre underfondet i samsvar med dette.

1) Beskrivelse av investeringsforvalterens strategi
Underfondet oppnår en lang global aksjeeksponering ved å investere i en portefølje av ulike aktivaklasser, inkludert, men ikke begrenset til, globale aksjer og kortsiktige globale statsobligasjoner.

Ved å bruke hele eller deler av den underliggende porteføljen som sikkerhet bruker underfondet en egenutviklet modell, Multi Asset Long/Short-metoden, til å allokere aktiva til ulike aktivaklasser (f.eks. aksjer, REITs, råvarer, statsobligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, obligasjoner med fortrinnsrett, inflasjonssikrede obligasjoner, høyrenteobligasjoner, obligasjoner i fremvoksende markeder, ulike valutaer) ved å investere i visse aktiva ("Long-posisjoner"), samtidig som visse aktiva ("Short-posisjoner") selges, til sammen "Multi Asset Long/Short-metoden". Multi Asset Long/Short-tilnærmingen tar kun hensyn til slike aktivaklasser der den respektive eksponeringen kan genereres ved å erverve aktiva eller bruke teknikker og instrumenter som anses å være tilstrekkelig likvide, for å sikte på daglig likviditet i underfondet. Investeringsforvalteren kan også påta seg separate valutaposisjoner, tilsvarende derivater og utenlandsk valuta, selv om underfondet ikke inkluderer eiendeler denominert i disse respektive valutaene. Multi Asset Long/Short-metoden har som mål å generere en økt risikoeksponering ved bruk av derivater sammenlignet med en portefølje som ville allokere hver aktivaklasse ved kjøp av aktiva uten bruk av derivater.

2) Implementering av Multi Asset Long/Short-metoden som beskrevet under bokstav b) i underfondets generelle prinsipper for aktivaklasser

Multi Asset Long/Short-tilnærmingen ("strategien") implementeres av investeringsforvalteren, som har full frihet til å bestemme hvordan man skal generere positiv (lange posisjoner) og negativ eksponering (korte posisjoner) i de respektive aktivaklassene. Strategiens bruttoeksponering (lange posisjoner pluss korte posisjoner) kan være opptil 5 ganger underfondets netto aktivaverdi (NAV). Slik eksponering - lange posisjoner og/eller korte posisjoner - kan genereres ved enten å kjøpe eller selge aktiva ved hjelp av derivater. Slike derivater kan omfatte, men er ikke begrenset til, bruk av futures, terminkontrakter, opsjoner og swapper som aksjeswapper og totalavkastningsswapper. Hvis totalavkastningsswapper brukes, har den respektive motparten ingen råderett over det underliggende instrumentet i totalavkastningsswappen. Ytterligere informasjon finnes i vedlegg 7. Investeringsforvalteren kan bruke totalavkastningsswapper for å generere positiv eller negativ eksponering mot de respektive aktivaklassene.

Ved å bruke totalavkastningsswapper bytter investeringsforvalteren en regelmessig variabel betaling fra underfondet mot en deltakelse i den positive eller negative utviklingen i de respektive aktivaklassene. Denne utviklingen kan også være negativ, noe som i så fall vil resultere i en tilleggsbetaling fra underfondet til den respektive motparten i totalavkastningsswappen. Motparten må overholde investeringsforvalterens generelle krav til valg av motpart, herunder investeringsforvalterens kriterier for beste utførelse, og må ikke være en nærstående part til investeringsforvalteren. Motparten har ingen bestemmelsesrett over sammensetningen eller forvaltningen av de respektive aktivaklassene.

3) Investeringsbegrensninger

Underfondets eiendeler kan investeres i verdipapirer som refererer til

1. Aksjer
2. Gjeldspapirer
3. UCITS og/eller UCI
4. indekser (inkludert obligasjoner, aksjer (inkludert aktiva i selskaper som opererer i private equity-sektoren), hedgefondindekser og indekser som refererer til selskaper som er aktive i private equity); verdipapirer som refererer til andre indekser enn finansielle indekser, skal kun erverves dersom de er rettet mot en 1:1 replikering av den underliggende indeksen/indeksene
5. valutaer
6. terminkontrakter og/eller futureskontrakter i valuta
7. eiendomsfond med fast eiendom
8. kurver av de nevnte underliggende aktiva og/eller
9. råvarer.

	Verdipapirer som refererer til et underliggende aktivum som definert i nr. 5 til 7 kan kun erverves og/eller dersom de er innrettet mot en 1:1 replikasjon av det respektive underliggende aktivum. Dette gjelder tilsvarende for verdipapirer som definert i nr. 8, i den utstrekning de har underliggende aktiva som definert i nr. 5-7. Verdipapirer med underliggende aktiva som definert i nr. 5-7 kan ikke inneholde obligatorisk fysisk levering eller gi utsteder rett til å foreta fysisk levering av det aktuelle underliggende aktiva. Dette gjelder tilsvarende for verdipapirer som definert i nr. 8, i den grad de har underliggende aktiva som definert i nr. 5-7.	
	Underfondets eiendeler investeres i samsvar med E/S-egenskapene (inkludert visse eksklusjonskriterier). Underfondets mal for forhåndsavtale beskriver all relevant informasjon om E/S-egenskapenes omfang, detaljer og krav og anvendte eksklusjonskriterier.	Underfondets eiendeler investeres i samsvar med E/S-egenskapene (inkludert visse eksklusjonskriterier). Underfondets mal for forhåndsavtale beskriver all relevant informasjon om E/S-egenskapenes omfang, detaljer og krav og anvendte eksklusjonskriterier.
	Min. 70 % av underfondets eiendeler investeres i gjeldspapirer og/eller i aksjer og/eller i andre aktivaklasser i samsvar med underfondets investeringsmål ved bruk av en bruttoeksponeringsmetode (lang eksponering pluss kort eksponering).	Min. 70 % av underfondets eiendeler investeres direkte i aksjer og/eller gjeldspapirer og/eller andre aktivaklasser i samsvar med investeringsmålet.
	-	Min. 25 % av underfondets eiendeler er og maks. 200 % av underfondets eiendeler kan investeres i aksjer
	Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller holdes i tidsinnskudd og/eller (opptil 20 % av underfondets eiendeler) i innskudd på avistakonto og/eller (opptil 10 % av underfondets eiendeler) i pengemarkedsfond for likviditetsstyring.	Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller holdes i tidsinnskudd og/eller (opptil 20 % av underfondets eiendeler) i innskudd på avistakonto og/eller (opptil 10 % av underfondets eiendeler) i pengemarkedsfond for likviditetsforvaltning.
	Underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder	Underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder
	Underfondets eiendeler (unntatt ABS/MBS) kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 2	Underfondets eiendeler (unntatt ABS/MBS) kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 2
	Maks. 10 % av underfondets eiendeler kan investeres i det kinesiske markedet for A-aksjer	Maks. 10 % av underfondets eiendeler kan investeres i det kinesiske A-aksjemarkedet
	Varighet: ikke begrenset	Varighet på NAV-nivå: mellom minus 15 og 20 år
	GITA-begrensning (alternativ 1) gjelder	GITA-begrensning (alternativ 1) gjelder
	-	Et underfonds investeringsforvalter bruker totalavkastningsswapper for å generere positiv eller negativ eksponering mot de respektive aktivaklassene (ytterligere informasjon finnes i vedlegg 7)
	Referanseindeks: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Frihetsgrad: vesentlig. Forventet overlapping: mindre	Referanseindeks: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Frihetsgrad: vesentlig. Forventet overlapping: mindre
Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklasse CT2 (EUR) kan bare erverves av Allianz SE og dets datterselskaper. Minste tegningsbeløp for investering i andeler i andelsklasse CT2 (EUR) (etter fradrag av eventuelle salgsgebyrer) er EUR 75 000. I visse tilfeller kan forvaltningsselskapet etter eget skjønn tillate lavere minimumsinvesteringer.
Investeringsstrategi Opplysninger før kontraktsinngåelse Justering på grunn av underfondets omplussing.	Underfondets investeringsmål er å generere langsiktig kapitalvekst ved å investere i et bredt spekter av aktivaklasser, og dra nytte av risiko- og avkastningsmulighetene i både de globale aksjemarkedene og en Multi Asset Long/Short-tilnærming i samsvar med de miljømessige og sosiale egenskapene som underfondet fremmer.	Underfondets investeringsmål er å generere langsiktig kapitalvekst ved å investere i et bredt spekter av aktivaklasser, med fokus på de globale aksjemarkedene i samsvar med de miljømessige og sosiale egenskapene som underfondet fremmer.
Allianz Dynamic Commodities Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Etter en regelmessig gjennomgang anses det som hensiktsmessig å justere grensen for edle metaller.	Maksimal vektning av hver enkelt råvaresektor er begrenset til: - Energi: 60 prosent - Industrielle metaller: 50% - Edelmetaller: 40% - Utslippsrettigheter: 20%	Maksimal vektning av hver enkelt råvaresektor er begrenset til: - Energi: 60 - Industrielle metaller: 50% - Edelmetaller: 55% - Utslippsrettigheter: 20%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	Underfondets aktiva kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 2	Underfondets eiendeler kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 1, men underfondets eiendeler kan investeres i gjeldspapirer som kun er vurdert til CC (Standard & Poor's) eller lavere (inkludert maks. 10 % av misligholdte verdipapirer).

Emne

INNTIL
18. september 2025

FRA
19. september 2025

Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Justering for å tillate mer fleksibilitet.	VAG-investeringsrestriksjoner gjelder	-
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklasse AT3 kan bare erverves av Allianz France og dets datterselskaper.
Allianz Emerging Markets SRI Bond Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Justering for å tillate mer fleksibilitet.	Underfondets eiendeler kan investeres i høyrenteinvesteringer Type 2	Underfondets eiendeler kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 1, men underfondets eiendeler kan investeres i gjeldspapirer som kun er vurdert til CC (Standard & Poor's) eller lavere (inkludert maks. 10 % av misligholdte verdipapirer).
	VAG-investeringsrestriksjoner gjelder	-
Fremme av miljømessige og/eller sosiale egenskaper Offentliggjøring før kontraktsinngåelse Som en del av forvaltningsselskapets arbeid med å harmonisere produktspekteret, har de miljømessige og/eller sosiale egenskapene som underfondet fremmer, blitt oppdatert.	Underfondet investerer hovedsakelig i statlige og kvasistatlige utstedere og fremmer et bredt spekter av miljømessige, sosiale og styringsmessige egenskaper. Underfondet gjør dette ved å	Underfondet fremmer et bredt spekter av egenskaper knyttet til miljø, menneskerettigheter, selskapsstyring og/eller forretningsatferd (den siste egenskapen gjelder ikke for finansielle instrumenter utstedt av en statlig enhet). Underfondet gjør dette ved å
	Identifisere statlige utstedere som generelt presterer bedre med hensyn til bærekraftsaspekter, og deretter tildele dem en intern poengsum. Poengsummen er basert på miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer og representerer en intern vurdering som investeringsforvalteren tildeler en statlig utsteder. I investeringsprosessen blir poengsummen også tatt i betraktning ved utvelgelsen av spesifikke stater.	Som et første skritt i å fremme miljømessige og sosiale egenskaper ekskluderes direkte investeringer i visse utstedere som er involvert i kontroversielle miljømessige eller sosiale forretningsaktiviteter fra underfondets investeringsunivers ved å anvende eksklusjonskriterier. I denne prosessen ekskluderes investeringsforvalteren selskaper som bryter alvorlig med god styringspraksis og prinsipper og retningslinjer som prinsippene i FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.
	For selskapsutstedere anvender investeringsforvalteren eksklusjonskriterier for direkteinvesteringer. Dette omfatter visse selskapsutstedere som er involvert i kontroversielle miljømessige eller sosiale forretningsaktiviteter fra underfondets investeringsunivers ved å anvende eksklusjonskriterier. I denne prosessen ekskluderes forvalteren selskaper som er investert i, og som bryter alvorlig med god styringspraksis og prinsipper og retningslinjer som FNs Global Compact-prinsipper, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. I tillegg tildeles selskapene en intern poengsum, og denne poengsummen blir tatt i betraktning i investeringsprosessen.	I et andre trinn velger investeringsforvalteren ut de selskapsutstederne som gjør det best innenfor sin sektor med hensyn til bærekraftsaspekter, fra det gjenværende investeringsuniverset. Når det gjelder statlige utstedere, velges de utstederne som generelt presterer bedre med hensyn til bærekraftsaspekter. Utstederne tildeles en individuell poengsum av investeringsforvalteren. Scoren starter på 0 (lavest) og slutter på 4 (høyest). Scoren er basert på miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer samt faktorer knyttet til forretningsatferd (forretningsatferd gjelder ikke for statlige utsteder), og representerer en intern vurdering som investeringsforvalteren tildeler en bedrift eller statlig utsteder.
Bindende elementer i investeringsstrategien Offentliggjøring før kontraktsinngåelse Som et ledd i forvaltningsselskapets arbeid med å harmonisere produktspekteret, har de bindende elementene i investeringsstrategien blitt oppdatert.	Forvalteren identifiserer statlige utstedere som generelt presterer bedre med hensyn til bærekraftsaspekter. Poengsummen starter på 0 (lavest) og ender for øyeblikket på 10 (høyest). Poengsummene representerer en intern vurdering som investeringsforvalteren tildeler en utsteder. Poengsummen for stater gjennomgås minst to ganger i året.	Ikke lenger aktuelt.
	Scoringsprosessen består av følgende: Investeringsforvalteren bruker relevante indikatorer fra ulike kilder, inkludert offentlige kilder (f.eks. NGO-publikasjoner). Investeringsforvalteren beregner en poengsum for alle investerbare vekstmarkedsland. Dette rangerer underfondets univers av investerbare fremvoksende land. For eksempel inkluderer pilaren for styresett indikatorer som måler omfanget av korrupsjon, statens styrke, respekt for forpliktelser eller åpenhet i finanspolitikken. Dette er nøkkelfaktorer som ofte fører til endringer i staters kredittverdighet. Den interne poengberegningsmodellen inkluderer også miljømessige og sosiale faktorer, for eksempel mål på ulikhet eller helse og utdanning, som gir	

	et signal om et lands evne til å oppnå bærekraftig vekst over tid. Forvalteren beregner en gjennomsnittlig poengsum for hver av de tre pilarene. Deretter ekskluderer forvalteren de landene som ligger blant de 10 % laveste poengsummene på en av de tre pilarene (i) miljø, (ii) sosiale forhold og (iii) styresett. Målet med poengberegningsmodellen er å isolere porteføljene fra de landene som gjør det dårligst på hver av ESG-dimensjonene. Selv om et land presterer bedre i én eller to av pilarene, blir utstederen ekskludert dersom det identifiseres spesielt dårlige resultater i én av pilarene. Forvalteren beregner en gjennomsnittlig poengsum for miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. På grunn av fremvoksende markeders særegenheter tildeles hver av pilarene ulik vekt. Investeringsforvalteren velger utstedere fra det gjenværende investeringsuniverset ved å ta hensyn til gjennomsnittsscoren i investeringsprosessen.	
	Tidligere beskrivelse er tilpasset den harmoniserte poengberegningsprosessen.	Investeringsforvalteren ekskluderer suverene utstedere fra investeringsuniverset som faller innenfor de 10 % laveste poengsummene for noen av de tre pilarene (i) miljø, (ii) sosiale forhold og (iii) selskapsstyring.
Allianz Euro Balanced Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Justering som kreves for å tillate registrering for distribusjon i Hongkong.	-	Hong Kong Restriksjoner gjelder
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Underfondet er ikke lenger medforvaltet fra Nederland.	Allianz Global Investors GmbH (inkl. dets nederlandske filial)	Allianz Global Investors GmbH
Allianz Euro Government Bond Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile det siste geografiske oppsettet.	Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialene i Belgia, Frankrike og Nederland)	samforvaltet av Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialene i Belgia og Nederland) og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Europe Equity Value Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Justering av referanseindeksen for å være i samsvar med markedspraksis.	Referanseindeks: S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return Net. Frihetsgrad: vesentlig. Forventet overlapping: stor	Referanseindeks: MSCI Europe Value Totalavkastning Netto. Frihetsgrad: vesentlig. Forventet overlapping: stor
Risikostyringsprosess Vedlegg 4	Referanseporteføljen tilsvare sammensetningen av S&P Europe Large Mid Cap Value.	Referanseporteføljen tilsvare sammensetningen av MSCI Europe Value.
Spesifikk indeks utpekt som referanseindeks Offentliggjøring før kontraktsinngåelse Justering for å være i tråd med den nye referanseindeksen.	Investeringsforvalteren har utpekt indeksen "S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return" som underfondets referanseindeks. Denne referanseindeksen er en markedsindeks. Underfondet vil fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å styre klimagassintensiteten slik at den kontinuerlig vil være 20 % lavere enn klimagassintensiteten til referanseindeksen, som beskrevet i avsnittet "Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?".	Investeringsforvalteren har tildelt indeksen "MSCI Europe Value Total Return Net" som underfondets referanseindeks. Denne referanseindeksen er en markedsindeks. Underfondet vil fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å styre klimagassintensiteten slik at den kontinuerlig vil være 20 % lavere enn klimagassintensiteten til referanseindeksen, som beskrevet i avsnittet "Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?".
Allianz Europe Income and Growth Endring av underfondets navn Justering av underfondets navn for å gjenspeile spesifikasjonen.	Allianz Europe Income and Growth Allianz Europe Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH Allianz Europe Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF Allianz Europe Inntekt og vekst AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Europa Inntekt og vekst AM (H2-GBP)	Allianz Balansert inntekt og vekst 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 Balansert inntekt og vekst AM (H2-GBP)

Emne

INNTIL
18. september 2025FRA
19. september 2025

	LU1645745396 / A2DUXH Allianz Europe Inntekt og vekst AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Europe Inntekt og vekst AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK Allianz Europa Inntekt og vekst AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Europe Inntekt og vekst AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Europe Inntekt og vekst AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Europa Inntekt og vekst AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Europe Inntekt og vekst AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Europa Inntekt og vekst AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Europe Inntekt og vekst AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Europa Inntekt og vekst AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Europe Inntekt og vekst AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Europe Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH	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 Balansert inntekt og vekst AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Balanced Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH
Investeringsmål Vedlegg 1 Del B Som en del av forvaltningsselskapets arbeid med å styrke produktspekteret i retning av bærekraft, vil underfondet fremme miljømessige og sosiale egenskaper. Vær oppmerksom på at underfondet fra og med 19. september 2025 vil bli forvaltet i samsvar med SFDR artikkel 8 (1).	Langsiktig kapitalvekst og inntekt ved å investere i europeiske selskapsgjeldspapirer og aksjer.	Langsiktig kapitalvekst og inntekt ved å investere i globale selskapsgjeldspapirer og globale aksjer i samsvar med E/S-egenskapene.
Investeringsbegrensninger Vedlegg 1 Del B Etter en regelmessig gjennomgang av utvalget av underfond (med sikte på å sikre at et slikt utvalg forblir relevant for investorene etter hvert som investeringsmarkedene utvikler seg), har det blitt vurdert at det vil være i investorenes beste interesse å omplassere og endre underfondet i samsvar med dette. Vær oppmerksom på at omplasseringskostnadene vil bli dekket av underfondet.	-	Underfondets eiendeler investeres i samsvar med E/S-egenskapene (inkludert visse eksklusjonskriterier). Underfondets mal for forhåndsavtale beskriver all relevant informasjon om E/S-egenskapenes omfang, detaljer og krav samt anvendte eksklusjonskriterier. Min. 70 % av underfondets eiendeler investeres i samsvar med investeringsmålene Maks. 80 % av underfondets eiendeler kan investeres i gjeldspapirer i samsvar med investeringsmålet Maks. 80 % av underfondets eiendeler kan investeres i aksjer i samsvar med investeringsmålene Maks. 25 % av underfondets eiendeler kan holdes i innskudd og/eller kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller (opptil 10 % av underfondets eiendeler) i pengemarkedsfond Underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder Maks. 70 % av underfondets eiendeler kan investeres i konvertible gjeldspapirer i samsvar med investeringsmålet Maks. 70 % av underfondets eiendeler kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 1 i samsvar med investeringsmålet - - - Hong Kong Restriksjoner gjelder GITA-begrensning (alternativ 2) gjelder Referanseindeks: ingen
		Underfondets eiendeler investeres i samsvar med E/S-egenskapene (inkludert visse eksklusjonskriterier). Underfondets mal for forhåndsavtale beskriver all relevant informasjon om E/S-egenskapenes omfang, detaljer og krav samt anvendte eksklusjonskriterier. Min. 70 % av underfondets eiendeler investeres i samsvar med investeringsmålene Min. 35 % av underfondets eiendeler investeres i gjeldspapirer i samsvar med investeringsmålene Maks. 65 % av underfondets eiendeler kan investeres i aksjer Maks. 50 % av underfondets eiendeler kan holdes i innskudd og/eller investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller (opptil 10 % av underfondets eiendeler) i pengemarkedsfond Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i konvertible gjeldspapirer Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i høyrenteinvesteringer av type 1 Maks. 10 % av underfondets eiendeler kan investeres i det kinesiske A-aksjemarkedet Maks. 10 % av underfondets eiendeler kan investeres i kinesiske obligasjonsmarkeder Underfondets investeringsforvalter kan etter eget skjønn anvende en opsjonsbasert strategi (f.eks. aksjeopsjonsspreader, typisk kjøp og salg av salgsopsjoner og kjøpsopsjoner på f.eks. globale aksjeindekser, globale aksjeindeksfutureskontrakter osv.) og/eller bruke variansswapper og/eller bruke totalavkastningsswapper (på f.eks. aksjeopsjonsspreader) for å generere positiv eller negativ eksponering mot de respektive aktivaklassene. Hongkong-begrensningen gjelder GITA Restriksjoner (alternativ 2) gjelder Referanseverdi: ingen

Emne

INNTIL
18. september 2025FRA
19. september 2025

Handelsdag / Verdssettelsesdag Vedlegg 3 Justering for å gjenspeile den planlagte geografiske organiseringen av underfondets investeringsforvaltning.	Luxembourg / Frankrike / Tyskland / Storbritannia	Luxembourg / Frankrike / Tyskland / Storbritannia / USA
Prisingsmodell for virkelig verdi Vedlegg 3	-	JA
Risikostyringsprosess Vedlegg 4	Fremgangsmåte Absolutt Value-at-Risk Forventet nivå av giring i form av brutto derivateksponering av et underfonds netto aktivaverdi 0-2	Tilnærming Forpliktelsestilnærming Forventet nivå av gjeldsgrad i form av brutto derivateksponering av et underfonds netto aktivaverdi
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Underfondet er ikke lenger samforvaltet fra Frankrike.	samforvaltes av Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialen i Frankrike) og Allianz Global Investors UK Limited	samforvaltes av Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors UK Limited
Forskrift om bærekraftsrelatert informasjon og spesifikk informasjon som skal offentliggjøres i henhold til taksonomifordningen Vedlegg 10	Ikke forvaltet i samsvar med SFDR artikkel 8 (1).	Minimum av bærekraftige investeringer 10.00% Minimum av taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Hensyn til de viktigste negative konsekvensene JA
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity Investeringsrestriksjoner Vedlegg 1 Del B Fjerning av henvisningen til PME- og ETI-regimet, noe som gjenspeiler et skifte i kundenes behov etter endringene som ble innført med PEA-PME-loven i 2024.	Underfondet er PEA-PME (Plan d'Epargne en Actions destiné au financement des PME et ETI) Min. 90 % av underfondets eiendeler investeres i aksjer i samsvar med investeringsmålet og som oppfyller kravene til PEA-PME	Min. 90 % av underfondets eiendeler er investert i aksjer i samsvar med investeringsmålet og i selskaper med (i) mindre enn 5000 ansatte, (ii) en årlig omsetning på mindre enn 1,5 milliarder euro eller (iii) en årlig totalbalanse på mindre enn 2,0 milliarder euro.
Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Tilpasning til underfondets referanseportefølje.	Referanseporteføljen tilsvare sammensetningen av 70 % MSCI Europe Small Cap + 30 % MSCI Europe Micro Cap.	Referanseporteføljen tilsvare sammensetningen av 70 % MSCI Europe ex-UK Small Cap + 30 % MSCI Europe ex-UK Micro Cap.
Allianz European Bond RC Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med produktstyringskravene i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet ikke har noen elementer av kompleksitet, har forvaltningsselskapet vurdert en slik justering som hensiktsmessig	Allianz European Bond RC er rettet mot investorer med avansert kunnskap og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz European Bond RC er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap og/eller erfaring med finansielle produkter.

Emne

INNTIL
18. september 2025FRA
19. september 2025**Allianz Flexi Asia
Obligasjon****Andre bestemmelser eller
restriksjoner****Vedlegg 6**

Justering av hensyn til
transparens.

-

Andeler i andelsklasse AT3 kan kun erverves av Allianz
France og dets datterselskaper.

Allianz Food Security**Handelsdag /
Verdsettelsesdag****Vedlegg 3**

Justering for å gjenspeile den
siste geografiske organiseringen
av underfondets
investeringsforvaltning.

Luxembourg / Storbritannia / USA

Luxembourg / Tyskland / Hongkong / USA

Investeringsforvalter**Vedlegg 5**

Justering for å gjenspeile den
siste geografiske inndelingen.

samforvaltet av Allianz Global Investors GmbH og Allianz
Global Investors UK Limited

samforvaltet av Allianz Global Investors GmbH og Allianz
Global Investors Asia Pacific Limited

**Allianz Global
Aggregate Bond****Investorprofil****Vedlegg 6**

I tråd med
produktstyringskravene i MiFID II
har forvaltningsselskapet
gjennomført en
målmarkedsgjennomgang av
sine produkter og har vurdert at
en slik justering er
hensiktsmessig.

Allianz Global Aggregate Bond er rettet mot investorer
som har som mål å oppnå generell
kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over
gjennomsnittlig deltakelse i prisendringer.

Allianz Global Aggregate Bond er rettet mot investorer
som har som mål å oppnå generell
kapitaldannelse/aktivaoptimalisering.

**Allianz Global Capital
Plus****Investeringsbegrensninger****Vedlegg 1 Del B**

Underfondet er ikke lenger
registrert som såkalte
"utenlandske
porteføljeinvestorer" (FPI-er),
som forklart i avsnittet
"Definisjoner" i prospektet.

Underfondet opptrer som en registrert FPI

-

**Allianz Global
Diversified Dividend****Endring av navn på en
andelsklasse**

En slik omdøping tjener
markedsføringsformål.

Allianz Global Diversified Dividend AMg (EUR)
LU2610451507 / A3ECH0

Allianz Global Diversifisert Utbytte PLAN12 AMg (EUR)
LU2610451507 / A3ECH0

Emne

INNTIL
18. september 2025
FRA
19. september 2025

Allianz Global Multi Asset Balanced Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med kravene til produktstyring i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter og har vurdert en slik justering som hensiktsmessig.	Allianz Global Multi Asset Balanced er rettet mot investorer som har generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering som mål.	Allianz Global Multi Asset Balanced er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over gjennomsnittlig deltakelse i prisendringer.
Allianz Global Small Cap Equity Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Andeler i andelsklasse AT3 kan bare kjøpes av Allianz France og dets datterselskaper.
Allianz Global Opportunistic Bond Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile det siste geografiske oppsettet.	Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fellesskap av Allianz Global Investors GmbH, Allianz Global Investors Asia Pacific Limited og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz HKD Income Investeringsforvalter Vedlegg 5 En ytterligere lokasjon vil bli lagt til for å representere alle lokasjonene til de involverte investeringsforvaltningsteamene.	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	forvaltes i fellesskap av Allianz Global Investors Asia Pacific Limited og Allianz Global Investors Singapore Limited
Allianz Income and Growth Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med produktstyringskravene i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter og har vurdert at en slik justering er hensiktsmessig.	Allianz Income and Growth er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering.	Allianz Income and Growth er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over gjennomsnittlig deltakelse i prisendringer.
Allianz Positive Change Handelsdag / Verdssettelsesdag Vedlegg 3 Justering for å gjenspeile den siste geografiske etableringen av underfondets investeringsforvaltning .	Luxembourg / Storbritannia / USA	Luxembourg / Tyskland / USA
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske organiseringen.	Allianz Global Investors UK Limited	Allianz Global Investors GmbH

Emne

INNTIL
18. september 2025

FRA
19. september 2025

**Allianz Multi Asset Long
/ Short**

Investorprofil

Vedlegg 6

I tråd med kravene til produktstyring i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkedsgjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet har elementer av kompleksitet som er beskrevet i de relevante delene av prospektet, har forvaltningsselskapet vurdert at en slik justering er hensiktsmessig.

Allianz Multi Asset Long / Short er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Multi Asset Long / Short er rettet mot investorer med avansert kunnskap og/eller erfaring med finansielle produkter.

**Allianz SDG Global
Equity**

Investeringsbegrensninger

Vedlegg 1 Del B

Å senke investeringsbegrensningen knyttet til investeringer i fremvoksende markeder samsvarer med underfondets investeringsstrategi.

Maks. 30 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder

Maks. 5 % av underfondets eiendeler kan investeres i fremvoksende markeder

Emne

INNTIL
18. september 2025

FRA
19. september 2025

Bindende elementer i investeringsstrategien Offentliggjøring før kontraktsinngåelse Investeringsforvalteren vil måle hvordan bærekraftige investeringer bidrar til underfondets mål om bærekraftige investeringer basert på en ytterligere egenutviklet metode.	-	For utstedere hvis forretningsvirksomhet utgjør en andel bærekraftige investeringer på minst 20 %, og som er i ferd med å gå over til eller allerede er på nettonullutslipp, øker investeringsforvalteren den beregnede andelen bærekraftige investeringer som er allokert til den aktuelle utstederen med 20 prosentpoeng. Utstedere anses å være i ferd med å gå over til Net Zero hvis de (1) oppnår Net Zero, (2) er på vei mot Net Zero eller (3) er på vei mot Net Zero. Utstedere som (4) har forpliktet seg til Net Zero eller (5) ikke er på vei mot Net Zero, anses ikke å være på vei mot Net Zero.
Allianz SRI Multi Asset 75 Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Minste tegningsbeløp for investering i andeler i andelsklassen WT7 (EUR) (etter fradrag av eventuelle salgsomkostninger) er EUR 50 millioner eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfeller kan forvaltningsselskapet etter eget skjønn tillate lavere minimumsinvesteringer.
Allianz Strategic Bond Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Etter en regelmessig gjennomgang av underfondets effektive gjeldsgrad, har det blitt vurdert at det vil være rimelig å senke det forventede gjeldsgraden.	Forventet nivå av giring i form av brutto derivateksponering av et underfonds netto aktivaverdi 0-10 Det effektive nivået av giring kan fra tid til annen være høyere enn det forventede nivået av giring, hovedsakelig på grunn av kjøp av pengemarkedsfutures.	Forventet nivå av gjeldsgrad i form av brutto derivateksponering av et underfonds netto aktivaverdi 0-5 Det effektive gearingsnivået kan imidlertid være opptil 10 av underfondets netto aktivaverdi under visse markedsforhold.
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske strukturen.	Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fellesskap av Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Strategy Select 30 Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske inndelingen.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialen i Italia)
Allianz Strategy Select 50 Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med kravene til produktstyring i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkeds gjennomgang av sine produkter og har vurdert en slik justering som hensiktsmessig.	Allianz Strategy Select 50 er rettet mot investorer som har generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering som mål.	Allianz Strategy Select 50 er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over gjennomsnittlig deltakelse i prisendringer.
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske inndelingen.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialen i Italia)

Emne

INNTIL
18. september 2025
FRA
19. september 2025

Allianz Strategy Select 75 Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med kravene til produktstyring i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkedsgjennomgang av sine produkter og har vurdert en slik justering som hensiktsmessig.	Allianz Strategy Select 75 er rettet mot investorer som har generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering som mål.	Allianz Strategy Select 75 er rettet mot investorer som har som mål å oppnå generell kapitaldannelse/aktivaoptimalisering og/eller over gjennomsnittlig deltakelse i kursendringer.
Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske inndelingen.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialen i Italia)
Allianz Strategy4Life Europe 40 Investeringsforvalter Vedlegg 5 Justering for å gjenspeile den siste geografiske inndelingen.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. filialen i Italia)
Allianz Systematic Enhanced US Equity Andre bestemmelser eller restriksjoner Vedlegg 6 Justering av hensyn til transparens.	-	Minste tegningsbeløp for investering i andeler i andelsklassen WT8 (EUR) (etter fradrag av eventuelle salgskostnader) er EUR 150 millioner eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfeller kan forvaltningsselskapet etter eget skjønn tillate lavere minimumsinvesteringer.
Allianz Volatility Strategy Fund Investorprofil Vedlegg 6 I tråd med produktstyringskravene i MiFID II har forvaltningsselskapet gjennomført en målmarkedsgjennomgang av sine produkter. Gitt at underfondet har elementer av kompleksitet som er beskrevet i de relevante delene av prospektet, har forvaltningsselskapet vurdert at en slik justering er hensiktsmessig.	Allianz Volatility Strategy Fund er rettet mot investorer med grunnleggende kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz Volatility Strategy Fund er rettet mot investorer med avansert kunnskap om og/eller erfaring med finansielle produkter.
Indeksforvaltning Balanse Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Tilpasning til underfondets referanseportefølje.	Referanseporteføljen tilsvarer sammensetningen av 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.	Referanseporteføljen tilsvarer sammensetningen av 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.

Emne

INNTIL
18. september 2025FRA
19. september 2025

IndexManagement Chance Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Tilpasning til underfondets referanseportefølje.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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 Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Tilpasning til underfondets referanseportefølje.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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 Risikostyringsprosess Vedlegg 4 Tilpasning til underfondets referanseportefølje.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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.	Referanseporteføljen tilsvarende sammensetningen av 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.

Forordning (EU) 2020/852 av 18. juni 2020 om etablering av et rammeverk for å legge til rette for bærekraftige investeringer, og om endring av forordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren ("SFDR"), krever at finansmarkedsdeltakere, for finansielle produkter som er underlagt artikkel 8 eller 9 i SFDR, skal sørge for åpenhet med hensyn til miljømålene for begrensnings og tilpasning til klimaendringer og opplysninger som skal legges til i selskapets prospekt før kontraktsinngåelse.

Slike opplysninger før kontraktsinngåelse har blitt justert i samsvar med dette.

Som en del av forvaltningsselskapets arbeid med å styrke produktspekteret mot bærekraft, vil følgende underfond fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i utstedere fra investeringsuniverset som presterer bedre sammenlignet med en representativ gruppe av sammenlignbare selskaper basert på en intern poengsum som analyserer miljømessige, sosiale, styringsmessige og forretningsmessige faktorer (sistnevnte gjelder bare selskaper):

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
Allianz Strategy Select 30

Allianz Strategy Select 50
Allianz Strategy Select 75

Vi gjør oppmerksom på at underfondene fra og med 19. september 2025 vil bli forvaltet i samsvar med SFDR artikkel 8 (1). Underfondenes investeringsmål og investeringsrestriksjoner har blitt justert i samsvar med dette.

Som en del av en regelmessig gjennomgang for å sikre at underfondene forblir relevante i et markedsmiljø i utvikling, vil følgende underfond fra og med 19. september 2025 bli omplassert til en global all-country-strategi med et bredere investeringsunivers, noe som øker diversifiseringspotensialet:

Allianz Global Diversified Dividend

Vær oppmerksom på at denne endringen vil bli ledsaget av en referanseindeksjustering fra MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index til MSCI ACWI High Dividend Yield. Underfondet vil bli omklassifisert fra et underfond forvaltet i henhold til SFDR artikkel 8 (1) til et underfond som oppfyller kravene til åpenhet i henhold til SFDR artikkel 6, noe som gir større fleksibilitet i porteføljekonstruksjonen.

Underfondets investeringsmål og investeringsbegrensninger vil bli justert tilsvarende. Det bør bemerkes at referanseporteføljen også vil tilsvare sammensetningen av den justerte referanseporteføljen.

Slike endringer har som mål å forbedre omsetteligheten og bedre tilpasse seg kundenes etterspørsel, samtidig som fondets inntektsorienterte hovedmålsetting opprettholdes.

Forvaltningsselskapet gjennomgår årlig alle eksklusjonskriterier for finansielle produkter som er underlagt artikkel 8 eller 9 i SFDR for å sikre løpende overbevisning og relevans for investeringstilbudet. En slik gjennomgang tar i tillegg til forvaltningsselskapets overbevisning også hensyn til regulatoriske krav og markedspraksis.

De geopolitiske hendelsene de siste årene har ført til en bredere revurdering av behovet for å investere i mer motstandsdyktige forsvarssystemer, særlig i Europa. I denne sammenhengen haster det for europeiske nasjoner å investere mer - og i større grad samarbeide - i en moderne, motstandsdyktig forsvarsindustri.

På bakgrunn av det ovennevnte ble det konkludert med at visse spesifikke forsvarsaktiviteter bør være kvalifisert for følgende underfond som forvaltes i samsvar med SFDR artikkel 8 (1):

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

Det er imidlertid fortsatt ikke mulig for de nevnte underfondene å investere i et selskap som genererer inntekter fra produksjon og/eller salg av kontroversielle våpen (f.eks. kjernefysiske våpen som ikke er omfattet av ikke-spredningsavtalen, antipersonellminer, kjemiske og biologiske våpen samt våpen med hvitt fosfor og utarmet uran).

I tillegg ble det konkludert med at visse spesifikke forsvarsaktiviteter bør være kvalifisert for følgende underfond som forvaltes i samsvar med SFDR artikkel 8 (1):

Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Det er imidlertid fortsatt ikke mulig for dette underfondet å investere i et selskap som genererer inntekter fra produksjon og/eller salg av kontroversielle våpen (f.eks. kjernefysiske våpen, antipersonellminer, kjemiske og biologiske våpen samt våpen med hvitt fosfor og utarmet uran).

De endrede eksklusjonskriteriene er fortsatt i full overensstemmelse med de anbefalte kravene for eksklusjon av selskaper som er oppført i retningslinjene fra Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndigheten (ESMA) om fondsnavn som bruker ESG- eller bærekraftsrelaterte termer (ESMA-retningslinjene).

Vær oppmerksom på at eksklusjonskriteriene som er spesifisert under "Bindende elementer i investeringsstrategien" i de relevante opplysningene før avtaleinngåelse, er justert tilsvarende.

En robust og motstandsdyktig forsvarssektor danner grunnlaget for sosial og økonomisk stabilitet, noe som gjør det mulig å nå miljømessige og sosiale mål. Men de "bidrar ikke til" miljømessige og sosiale mål. Eventuelle bærekraftige investeringer eller aksjer

som er i tråd med bærekraftsmålene, vil derfor ikke bli tildelt disse aktivitetene. I tillegg vil eksklusjonskriteriene for underfond som forvaltes i samsvar med SFDR artikkel 9, opprettholdes.

Central Provident Fund Board (CPF) er en viktig pilar i Singapores trygdesystem. CPF er en obligatorisk, omfattende spare- og pensjonsordning for yrkesaktive singaporeanere og personer med fast bosted i landet, primært for å finansiere pensjonen deres.

Vi gjør oppmerksom på at fra og med 19. september 2025 vil en ny "CPF Investment Restriction" bli lagt til i prospektet (som oppsummert nedenfor) for å spesifisere hvilke typer eiendeler underfondene kan investere i, og under hvilke betingelser disse investeringene er tillatt.

Tillatte investeringer omfatter kontanter og innskudd i finansinstitusjoner med høy kredittverdighet. Pengemarkedsinstrumenter og gjeldspapirer må ha en rating på minst Baa3 (Moody's) eller BBB- (S&P/Fitch), mens gjeld uten rating fra utstedere i Singapore kan utgjøre opptil 5 % av underfondets eiendeler. Kollektive investeringsordninger krever forhåndsgodkjenning hvis de overstiger 5 % av underfondets eiendeler. Bruk av finansielle derivater er tillatt for sikring og for effektiv porteføljeforvaltning (med forhåndsgodkjenning fra CPF). Investeringsbegrensningene omfatter inntil 5 % i gjeldspapirer med lavere rating og innskudd i nedgraderte institusjoner, med vilkår for uttak eller utvidelse.

Denne investeringsbegrensningen vil bli lagt til i følgende underfond:

Allianz All China Equity Allianz Best Styles Global Equity (underfondet kan bruke derivater for effektiv porteføljeforvaltning) Allianz China A-Shares Allianz Europe Equity Growth	Allianz GEM Equity High Dividend (underfondet kan bruke derivater for effektiv porteføljeforvaltning) Allianz Global Artificial Intelligence Allianz Thematica Allianz Oriental Income
--	---

De ovennevnte underfondene er allerede i samsvar med CPFs investeringsrestriksjoner. Ved å opplyse om denne restriksjonen øker transparensten ved å gjøre den eksplisitt synlig.

For klargjøringsformål er det verdt å understreke at alle Target Maturity-underfond fra og med likvidasjonsdatoen har tillatelse til, under overholdelse av prinsippet om risikospredning, å avvike fra grensene som er fastsatt i vedlegg 1, del A, nr. 1, nr. 2 og nr. 3 i prospektet og fra de gjeldende investeringsbegrensningene og grensene som er fastsatt i de spesifikke aktivaklasseprinsippene som utelukkende gjelder for alle Target Maturity-underfond og i underfondets individuelle investeringsbegrensninger. Den relevante likvidasjonsdatoen for Target Maturity-underfondene er nevnt i prospektet.

Denne presiseringen gjelder kun for følgende Target Maturity-underfond:

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

Styret i Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("selskapet") kunngjør herved følgende endringer, som vil tre i kraft 1. oktober 2025:

Emne	INNTIL 30. september 2025	FRA 1. oktober 2025
Allianz Balanced Income and Growth Basisvaluta Vedlegg 3 Underfondet investerer i gjeldspapirer med Investment Grade-rating fra OECD- eller EU-obligasjonsmarkedene denominert i euro, og derfor anses en endring av underfondets basisvaluta som hensiktsmessig.	USD	EUR

Emne

INNTIL
30. september 2025FRA
1. oktober 2025

Vær oppmerksom på at endring av underfondets basisvaluta vil ha en midlertidig innvirkning på tegnings- og innløsningssøknader.	Utstedelsen av nye andeler vil midlertidig opphøre den 26. september 2025. Tegningssøknader som mottas innen kl. 07.00 CEST den 26. september 2025, vil derfor bli gjennomført. Tegningssøknader som mottas etter dette tidspunktet vil ikke bli vurdert for gjennomføring. Tegningssøknader som mottas etter kl. 07.00 CEST den 30. september 2025 vil bli gjennomført på nytt i henhold til prospektet som vanlig. Aksjer kan innløses frem til kl. 07.00 CEST den 26. september 2025, uten innløsningskostnader som vanlig. Innløsning av aksjer vil bli midlertidig avbrutt etter dette tidspunktet. Innløsningssøknader som mottas etter kl. 07.00 CEST den 26. september 2025 vil derfor ikke bli vurdert for gjennomføring. Innløsningssøknader mottatt etter kl. 07.00 CEST den 30. september 2025 vil fortsatt bli akseptert og avregnet i henhold til prospektet som vanlig.	
Allianz Balanced Income and Growth Basisvaluta Vedlegg 3 Det reposisjonerte underfondet vil investere i globale selskapsgjeldspapirer og globale aksjer, og derfor anses en endring av underfondets basisvaluta som hensiktsmessig.	EUR	USD
Endring av navn på andelsklasser På grunn av endringen i underfondets basisvaluta er det ikke nødvendig med ytterligere valutasikring for å redusere valutarisikoen.	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 Balansert inntekt og vekst AM (HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balansert inntekt og vekst AMg (HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balansert inntekt og vekst AMg (USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balansert inntekt og vekst AT (HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (USD) LU1670756490 / A2DWTF
Vær oppmerksom på at endring av underfondets basisvaluta vil ha en midlertidig innvirkning på tegnings- og innløsningssøknader.	Emisjonen av nye aksjer vil bli midlertidig stanset den 26. september 2025. Tegningssøknader mottatt innen kl. 11.00 CEST den 26. september 2025 vil derfor bli gjennomført. Tegningssøknader som mottas etter dette tidspunktet vil ikke bli vurdert for gjennomføring. Tegningssøknader som mottas etter kl. 11.00 CEST den 30. september 2025 vil bli gjennomført på nytt i henhold til prospektet som vanlig. Aksjer kan innløses frem til kl. 11.00 CEST den 26. september 2025, uten innløsningskostnader som vanlig. Innløsning av aksjer vil bli midlertidig avbrutt etter dette tidspunktet. Innløsningssøknader som mottas etter kl. 11.00 CEST den 26. september 2025 vil derfor ikke bli vurdert for gjennomføring. Innløsningssøknader som mottas etter kl. 11.00 CEST den 30. september 2025 vil fortsatt bli akseptert og avregnet i henhold til prospektet som vanlig.	

Denne aksjonærmeldingen er kun ment som en regulatorisk melding, og det kreves ingen handling fra din side, med mindre du ikke er enig i endringene som beskrevet ovenfor.

Informasjonen ovenfor inneholder en oversikt over de tilfellene der du kan be om innløsning av dine aksjer, uten innløsnings- eller konverteringsgebyr, senest frem til den relevante handelsdagen før ikrafttreddelsen av slike endringer. For å overholde denne fristen, vennligst se gjeldende handelsdag per underfond og det relevante tidspunktet som gjelder for hvert underfond, innen hvilket en innløsningssøknad må være mottatt på en verdivurderingsdag.

Prospektet (inkludert de relevante opplysningene før kontraktsinngåelse) er ved ikrafttreddelsen tilgjengelig eller kan fås gratis fra selskapets hovedkontor, forvaltningsselskapet i Frankfurt/Main og selskapets informasjonsagenter (for eksempel State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch i Luxembourg eller Allianz Global Investors GmbH i Forbundsrepublikken Tyskland) i hver jurisdiksjon der underfondene til selskapet er registrert for offentlig distribusjon.

Senningerberg, august 2025

Etter ordre fra styret
Allianz Global Investors Fund

Dette dokumentet er en oversettelse av originaldokumentet. I tilfelle uoverensstemmelser eller tvetydigheter i tolkningen av oversettelsen, skal den engelske originalversjonen ha forrang, med mindre dette strider mot lokal lovgivning i den aktuelle jurisdiksjonen.