

Allianz Global Investors Fund

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

Powiadomienie akcjonariuszy

Rada Dyrektorów Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("Spółka") niniejszym zawiadamia o następujących zmianach, które wejdą w życie 19 września 2025 r:

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz All China Equity Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki uczestnictwa klasy A3/AT3 mogą być nabywane wyłącznie przez instytucje finansowe, w tym podmioty powiązane, prowadzące we Francji działalność związaną z jednostkami uczestnictwa, zgodnie z wyjaśnieniami zawartymi w dokumencie "Value for Money" zalecanym i wydanym przez Francuską Federację Ubezpieczycieli (France Assureurs) oraz za zgodą Spółki zarządzającej.
Allianz Alternative Investment Strategies Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz ma elementy złożoności, które zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach prospektu, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Alternative Investment Strategies jest skierowany do inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz Alternative Investment Strategies jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
Allianz Best Styles Europe Equity SRI Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Obniżenie ograniczeń inwestycyjnych związanych z inwestycjami na rynkach wschodzących odpowiada strategii inwestycyjnej subfunduszu.	Maks. 30% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących.	Maks. 5% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących
Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem i szczegółowe informacje, które mają być ujawniane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii Załącznik 10 Minimalny poziom zrównoważonych inwestycji subfunduszu został dostosowany w celu wzmocnienia funkcji zrównoważonego rozwoju subfunduszu.	Minimum zrównoważonych inwestycji 30.00% Minimum inwestycji dostosowanych do taksonomii 0.01% Uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków TAK	Minimum zrównoważonych inwestycji 50.00% Minimum inwestycji dostosowanych do taksonomii 0.01% Uwzględnienie głównych negatywnych skutków TAK

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Best Styles Global Equity Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Tytuły Uczestnictwa Klas Akcji W7 (EUR) i WT7 (EUR) mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz SE lub jego podmioty zależne. Minimalna kwota subskrypcji dla inwestycji w Tytuły Uczestnictwa Klas Akcji W7/WT7 (po odliczeniu wszelkich Opłat za Sprzedaż) wynosi 250 mln EUR lub równowartość tej kwoty w innych walutach. W niektórych przypadkach Spółka Zarządzająca może zezwolić na niższą minimalną kwotę inwestycji.
Allianz Best Styles Global Equity SRI Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Obniżenie ograniczenia inwestycyjnego związanego z inwestycjami na rynkach wschodzących odpowiada strategii inwestycyjnej subfunduszu.	Maks. 30% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących.	Maks. 5% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących
Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem i szczegółowe informacje, które mają być ujawniane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii Załącznik 10 Minimalny poziom zrównoważonych inwestycji subfunduszu został dostosowany w celu wzmocnienia funkcji zrównoważonego rozwoju subfunduszu.	Minimum zrównoważonych inwestycji 30.00% Minimum inwestycji dostosowanych do taksonomii 0.01% Uwzględnienie głównych negatywnych skutków TAK	Minimum zrównoważonych inwestycji 50.00% Minimum inwestycji dostosowanych do taksonomii 0.01% Uwzględnienie głównych negatywnych skutków TAK
Allianz Capital Plus Global Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Subfundusz nie jest już zarejestrowany jako tak zwany "zagraniczny inwestor portfelowy" (FPI), jak wyjaśniono w sekcji "Definicje" prospektu.	Subfundusz działa jako zarejestrowany FPI	-
Allianz China Equity Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki uczestnictwa klasy AT3 mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz France i jego podmioty zależne.
Allianz Climate Transition Credit Profil inwestora Załącznik 6 Zmiana ta dostosowuje zalecany okres utrzymywania jednostek uczestnictwa do strategii inwestycyjnej subfunduszu.	Allianz Climate Transition Credit jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optimalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen. Może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą wycofać swój kapitał z Subfunduszu w ciągu 4 lat.	Allianz Climate Transition Credit jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optimalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen. Może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą wycofać swój kapitał z Subfunduszu w ciągu 3 lat.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Wiążące elementy strategii inwestycyjnej Ujawnienie informacji przed zawarciem umowy Kryteria wykluczenia zostały dostosowane.	Wykluczone są bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe emitowane przez emitentów państwowych zakwalifikowanych jako "nie wolni" przez Freedom House Index oraz przez emitentów państwowych, którzy nie ratyfikowali porozumienia paryskiego.	Wykluczone są bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe emitowane przez emitentów państwowych zakwalifikowanych przez Indeks Freedom House jako "niewolni".
Allianz Credit Opportunities Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz ma elementy złożoności, które zostały opisane w odpowiednich sekcjach prospektu, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Credit Opportunities jest przeznaczony dla inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz Credit Opportunities jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
Allianz Credit Opportunities Plus Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz ma elementy złożoności, które zostały opisane w odpowiednich sekcjach prospektu, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Credit Opportunities Plus jest przeznaczony dla inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz Credit Opportunities Plus jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
Allianz Cyber Security Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Zapewnienie dokładniejszego odwzorowania strategii inwestycyjnej subfunduszu.	Benchmark: MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net. Stopień swobody: znaczący. Oczekiwane nakładanie się: znaczące	Benchmark: ISE Cyber Security UCITS Total Return Net. Stopień swobody: istotny. Oczekiwane nakładanie się: znaczące
Wiążące elementy strategii inwestycyjnej Ujawnienie informacji przed zawarciem umowy Dostosowanie w celu zapewnienia większej spójności z niższą intensywnością emisji dwutlenku węgla nowego wskaźnika referencyjnego.	Zarządzający inwestycjami ocenia inwestycje (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów pochodnych) zgodnie z intensywnością emisji gazów cieplarnianych ("GHG") spółek, w których dokonano inwestycji, o ile takie dane są dostępne. Subfundusz jest zarządzany w taki sposób, aby intensywność emisji gazów cieplarnianych portfela była stale o 20% niższa niż intensywność emisji gazów cieplarnianych benchmarku subfunduszu.	Zarządzający inwestycjami ocenia inwestycje (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów pochodnych) zgodnie z intensywnością emisji gazów cieplarnianych ("GHG") spółek, w których dokonano inwestycji, o ile takie dane są dostępne. Subfundusz jest zarządzany w taki sposób, aby intensywność GHG portfela była stale niższa niż intensywność GHG benchmarku subfunduszu.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Konkretny indeks wyznaczony jako referencyjny wskaźnik referencyjny Ujawnienie przed zawarciem umowy Dostosowanie do nowego wskaźnika referencyjnego.	Zarządzający inwestycjami przypisał indeks "MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net" jako wskaźnik referencyjny Subfunduszu. Ten benchmark jest indeksem rynkowym. Subfundusz będzie promował cechy środowiskowe i społeczne poprzez zarządzanie intensywnością emisji gazów cieplarnianych, tak aby była ona stale o 20% niższa niż intensywność emisji gazów cieplarnianych benchmarku.	Zarządzający inwestycjami przypisał indeks "ISE Cyber Security UCITS Total Return Net" jako wskaźnik referencyjny Subfunduszu. Ten benchmark jest indeksem rynkowym. Subfundusz będzie promować cechy środowiskowe i społeczne poprzez zarządzanie intensywnością emisji gazów cieplarnianych, tak aby była ona stale niższa niż intensywność emisji gazów cieplarnianych wskaźnika referencyjnego.
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity Zasady dotyczące poszczególnych klas aktywów Subfunduszu Załącznik 1 Część B	Zastosowanie mają szczegółowe zasady dotyczące klas aktywów związane z funduszami alternatywnymi.	Zastosowanie mają szczegółowe zasady dotyczące klas aktywów związane z funduszami typu Multi Asset Funds.
Cel inwestycyjny Załącznik 1 Część B	Polityka inwestycyjna ma na celu długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów, wykorzystując ryzyko i możliwości zwrotu zarówno z globalnych rynków akcji, jak i podejścia Multi Asset Long / Short zgodnie z charakterystyką E/S.	Długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie w szeroki zakres klas aktywów, z naciskiem na globalne rynki akcji zgodnie z charakterystyką E/S.

Ograniczenia inwestycyjne

Załącznik 1 Część B

W następstwie regularnego przeglądu zakresu subfunduszy (mającego na celu zapewnienie, że taki zakres pozostanie odpowiedni dla inwestorów w miarę ewolucji rynków inwestycyjnych), uznano, że w najlepszym interesie inwestorów będzie zmiana pozycji i odpowiednia modyfikacja subfunduszu.

1) Opis strategii Zarządzającego inwestycjami
Subfundusz realizuje długą globalną ekspozycję na akcje poprzez inwestowanie w portfel różnych klas aktywów, w tym między innymi globalnych akcji i krótkoterminowych globalnych obligacji rządowych.

Wykorzystując całość lub część portfela bazowego jako zabezpieczenie, Subfundusz wykorzystuje zastrzeżony model, podejście Multi Asset Long/Short, do alokacji aktywów do różnych klas aktywów (np. akcje, REIT, towary, obligacje państwowe, obligacje zabezpieczone, obligacje powiązane z inflacją, obligacje wysokodochodowe, obligacje rynków wschodzących, różne waluty) poprzez inwestowanie w określone aktywa ("Pozycje długie"), przy jednoczesnej sprzedaży określonych aktywów ("Pozycje krótkie"), razem "Podejście Multi Asset Long/Short". Podejście Multi Asset Long/Short uwzględnia tylko takie klasy aktywów, dla których odpowiednia ekspozycja może być wygenerowana poprzez nabycie aktywów lub wykorzystanie technik i instrumentów, które są uważane za wystarczająco płynne, w celu ukierunkowania na dzienną płynność Subfunduszu. Zarządzający inwestycjami może również przyjmować oddzielne pozycje walutowe, odpowiednie instrumenty pochodne i waluty obce, nawet jeśli Subfundusz nie zawiera żadnych aktywów denominowanych w tych odpowiednich walutach. Podejście Multi Asset Long/Short ma na celu wygenerowanie lewarowanej ekspozycji na ryzyko przy użyciu instrumentów pochodnych w porównaniu z portfelem, który alokowałby każdą klasę aktywów poprzez nabycie aktywów bez użycia instrumentów pochodnych.

2) Wdrożenie podejścia Multi Asset Long/Short opisanego w lit. b) Ogólnych zasad Subfunduszu dotyczących klas aktywów

Podejście Multi Asset Long/Short ("Strategia") jest wdrażane przez Zarządzającego Inwestycjami, który ma pełną swobodę w zakresie generowania dodatniej (długie pozycje) i ujemnej ekspozycji (krótkie pozycje) odpowiednich klas aktywów. Ekspozycja brutto Strategii (pozycje długie plus pozycje krótkie) może wynosić do 5-krotności Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (NAV). Taka ekspozycja - pozycje długie i/lub krótkie - może być generowana poprzez nabywanie lub sprzedaż aktywów przy użyciu instrumentów pochodnych. Takie instrumenty pochodne mogą obejmować między innymi wykorzystanie kontraktów futures, kontraktów forward, opcji i swapów, takich jak swapy kapitałowe i swapy całkowitego zwrotu. W przypadku stosowania swapów całkowitego zwrotu, odpowiedni kontrahent nie przejmuje żadnej kontroli nad odpowiednim instrumentem bazowym swapu całkowitego zwrotu. Więcej informacji znajduje się w Załączniku 7. Zarządzający inwestycjami może wykorzystywać swapy total return do generowania dodatniej lub ujemnej ekspozycji na odpowiednie klasy aktywów. Korzystając ze swapów całkowitego zwrotu, Zarządzający Inwestycjami wymienia regularną zmienną płatność z Subfunduszu na udział w dodatnich lub ujemnych wynikach odpowiednich klas aktywów. Wyniki te mogą być również ujemne, co skutkowałoby dodatkową płatnością z Subfunduszu na rzecz odpowiedniego kontrahenta swapu całkowitego zwrotu. Kontrahent musi spełniać ogólne wymogi Zarządzającego Inwestycjami dotyczące wyboru kontrahenta, w tym kryteria najlepszej realizacji Zarządzającego Inwestycjami, i nie może być podmiotem powiązanym z Zarządzającym Inwestycjami. Kontrahent nie ma wpływu na skład lub zarządzanie odpowiednimi klasami aktywów.

3) Ograniczenia inwestycyjne

Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w papiery wartościowe odnoszące się do

1. Akcji

2. Dłużne papiery wartościowe

3. UCITS i/lub UCI

4. indeksy (w tym obligacji, akcji (w tym aktywów spółek działających w sektorze private equity), indeksy funduszy hedgingowych i indeksy odnoszące się do spółek działających w sektorze private equity); papiery wartościowe odnoszące się do indeksów innych niż indeksy finansowe mogą być nabywane tylko wtedy, gdy są ukierunkowane na replikację 1:1 bazowego indeksu/indeksów

	5. waluty 6. walutowe kontrakty terminowe forward i/lub futures 7. fundusze nieruchomości 8. koszyki wyżej wymienionych aktywów bazowych i/lub 9. towary. Papiery wartościowe odnoszące się do aktywów bazowych zdefiniowanych w punktach od 5 do 7 mogą być nabywane wyłącznie, jeśli są ukierunkowane na replikację 1:1 odpowiednich aktywów bazowych. Dotyczy to odpowiednio papierów wartościowych zdefiniowanych w punkcie 8, o ile mają one aktywa bazowe zdefiniowane w punktach od 5 do 7. Papiery wartościowe z aktywami bazowymi zdefiniowanymi w punktach od 5 do 7 nie mogą przewidywać obowiązkowej fizycznej dostawy ani przyznawać emitentowi prawa do fizycznej dostawy odpowiednich aktywów bazowych. Dotyczy to odpowiednio papierów wartościowych zdefiniowanych w punkcie 8, o ile posiadają one aktywa bazowe zdefiniowane w punktach od 5 do 7.	
	Aktywa Subfunduszu są inwestowane zgodnie z charakterystyką E/S (w tym określonymi kryteriami wykluczenia). Wzór umowy przedwstępnej subfunduszu opisuje wszystkie istotne informacje dotyczące zakresu, szczegółów i wymogów charakterystyki E/S oraz stosowanych kryteriów wykluczenia.	Aktywa Subfunduszu są inwestowane zgodnie z charakterystyką E/S (w tym określonymi kryteriami wykluczenia). Wzór umowy przedwstępnej subfunduszu opisuje wszystkie istotne informacje na temat zakresu, szczegółów i wymogów charakterystyki E/S oraz stosowanych kryteriów wykluczenia.
	Min. 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowane w dłużne papiery wartościowe i/lub akcje i/lub inne klasy aktywów zgodnie z celem inwestycyjnym Subfunduszu przy zastosowaniu metody obliczania ekspozycji brutto (długa ekspozycja plus krótka ekspozycja).	Min. 70% aktywów subfunduszu jest inwestowane bezpośrednio w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe i/lub inne klasy aktywów zgodnie z celem inwestycyjnym.
	-	Min. 25% aktywów Subfunduszu i max. 200% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje.
	Maks. 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego i/lub utrzymywane w depozytach terminowych i/lub (do 20% aktywów Subfunduszu) w depozytach a vista i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w funduszach rynku pieniężnego w celu zarządzania płynnością.	Max. 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego i/lub utrzymywane w depozytach terminowych i/lub (do 20% aktywów Subfunduszu) w depozytach a vista i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w funduszach rynku pieniężnego w celu zarządzania płynnością.
	Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane na Rynkach Wschodzących	Aktywa subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących.
	Aktywa Subfunduszu (z wyłączeniem ABS/MBS) mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe Typ 2	Aktywa subfunduszu (z wyłączeniem ABS/MBS) mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 2.
	Maks. 10% aktywów subfunduszu może być inwestowane na chińskim rynku akcji typu A.	Maks. 10% aktywów subfunduszu może być inwestowane na chińskim rynku akcji klasy A.
	Czas trwania: bez ograniczeń	Czas trwania na poziomie NAV: od minus 15 do 20 lat
	Obowiązuje ograniczenie GITA (Alternatywa 1)	Ograniczenie GITA (Alternatywa 1) ma zastosowanie
	-	Menedżer Inwestycyjny Subfunduszu wykorzystuje swapy całkowitego zwrotu w celu wygenerowania dodatniej lub ujemnej ekspozycji na odpowiednie klasy aktywów (dalsze informacje ujawniono w Załączniku 7).
	Benchmark: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Stopień swobody: istotny. Oczekiwane nakładanie się: niewielkie	Benchmark: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Stopień swobody: istotny. Oczekiwane nakładanie się: niewielkie
Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki Uczestnictwa Klasy CT2 (EUR) mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz SE i jego podmioty zależne. Minimalna kwota subskrypcji dla inwestycji w Tytuły Uczestnictwa Klasy CT2 (EUR) (po odliczeniu wszelkich Opłat za sprzedaż) wynosi 75 000 EUR. W niektórych przypadkach Spółka Zarządzająca może zezwolić na niższą minimalną kwotę inwestycji.
Strategia inwestycyjna Ujawnienie informacji przed zawarciem umowy Korekta wynikająca z repozycjonowania subfunduszu.	Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest generowanie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie w szeroki zakres klas aktywów, wykorzystując ryzyko i możliwości zwrotu zarówno z globalnych rynków akcji, jak i podejście Multi Asset Long / Short zgodnie z cechami środowiskowymi i społecznymi promowanymi przez Subfundusz.	Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest generowanie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów, z naciskiem na globalne rynki akcji, zgodnie z promowanymi przez Subfundusz cechami środowiskowymi i społecznymi.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Dynamic Commodities Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Po dokonaniu regularnego przeglądu uznaje się za stosowne dostosowanie limitu dla metali szlachetnych.	Maksymalne wagi każdego pojedynczego Sektora Towarowego są ograniczone do: - Energia: 60% - Metale przemysłowe: 50% - Metale szlachetne: 40% - Prawa do emisji: 20%	Maksymalne wagi każdego pojedynczego sektora towarowego są ograniczone do: - Energia: 60% - Metale przemysłowe: 50% - Metale szlachetne: 55% - Prawa do emisji: 20%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Korekta w celu zapewnienia większej elastyczności.	Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 2.	Aktywa subfunduszu mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 1, jednak aktywa subfunduszu mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe o ratingu CC (Standard & Poor's) lub niższym (w tym maksymalnie 10% papierów wartościowych, których dotyczy niewykonanie zobowiązania).
	Obowiązują ograniczenia inwestycyjne VAG	-
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki uczestnictwa klasy AT3 mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz France i jego podmioty zależne.
Allianz Emerging Markets SRI Bond Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Korekta zapewniająca większą elastyczność.	Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe Typ 2	Aktywa subfunduszu mogą być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 1, jednak aktywa subfunduszu mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe o ratingu CC (Standard & Poor's) lub niższym (w tym maksymalnie 10% papierów wartościowych, których dotyczy niewykonanie zobowiązania).
	Obowiązują ograniczenia inwestycyjne VAG	-
Promowane cechy środowiskowe i/lub społeczne Ujawnienie przed zawarciem umowy W ramach wysiłków Spółki Zarządzającej mających na celu harmonizację oferty produktowej, cechy środowiskowe i/lub społeczne promowane przez subfundusz zostały zaktualizowane.	Subfundusz inwestuje głównie w państwowych i quasi-państwowych emitentów i promuje szeroki zakres cech środowiskowych, społecznych i zarządczych. Subfundusz robi to poprzez: identyfikację emitentów państwowych, którzy generalnie osiągają lepsze wyniki w odniesieniu do aspektów zrównoważonego rozwoju, a następnie przypisuje im wewnętrzną punktację. Wynik opiera się na czynnikach środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym i stanowi wewnętrzną ocenę przypisaną emitentowi państwowemu przez Zarządzającego Inwestycjami. W ramach procesu inwestycyjnego wynik jest również brany pod uwagę przy wyborze konkretnych państw. W przypadku emitentów korporacyjnych Zarządzający Inwestycjami stosuje kryteria wykluczenia dla inwestycji bezpośrednich. Obejmuje to niektórych emitentów korporacyjnych, którzy są zaangażowani w kontrowersyjne środowiskowe lub społeczne działania biznesowe z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu poprzez zastosowanie kryteriów wykluczenia. W ramach tego procesu Zarządzający Inwestycjami wyklucza spółki, w które inwestuje, które poważnie naruszają dobre praktyki i zasady ładu korporacyjnego oraz wytyczne, takie jak Zasady Global Compact ONZ, Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Ponadto emitentom korporacyjnym przypisuje się wewnętrzny wynik, który jest uwzględniany w procesie inwestycyjnym.	Subfundusz promuje szeroki zakres cech związanych z ochroną środowiska, prawami człowieka, ładem korporacyjnym i/lub zachowaniami biznesowymi (ostatnia cecha nie dotyczy instrumentów finansowych emitowanych przez podmiot suwerenny). Subfundusz robi to poprzez: Pierwszym krokiem jest promowanie cech środowiskowych i społecznych poprzez wykluczenie bezpośrednich inwestycji w niektórych emitentów, którzy są zaangażowani w kontrowersyjne środowiskowe lub społeczne działania biznesowe z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu poprzez zastosowanie kryteriów wykluczenia. W ramach tego procesu Zarządzający Inwestycjami wyklucza spółki będące przedmiotem inwestycji, które poważnie naruszają dobre praktyki i zasady zarządzania oraz wytyczne, takie jak zasady inicjatywy ONZ Global Compact, wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. W drugim kroku, Zarządzający Inwestycjami wybiera z pozostałego uniwersum inwestycyjnego tych emitentów korporacyjnych, którzy osiągają lepsze wyniki w swoim sektorze w odniesieniu do aspektów zrównoważonego rozwoju. W przypadku emitentów państwowych są to emitenci, którzy generalnie osiągają lepsze wyniki w odniesieniu do aspektów zrównoważonego rozwoju. Zarządzający inwestycjami przypisuje emitentom indywidualny wynik. Punktację zaczyna się od 0 (najniższa), a kończy na 4 (najwyższa). Wynik opiera się na czynnikach środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego i zachowań biznesowych (zachowania biznesowe nie mają zastosowania do emitentów państwowych) i stanowi wewnętrzną ocenę przypisaną emitentowi korporacyjnemu lub państwowemu przez zarządzającego inwestycjami.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Wiążące elementy strategii inwestycyjnej Ujawnianie informacji przed zawarciem umowy W ramach wysiłków Spółki Zarządzającej zmierzających do harmonizacji oferty produktowej zaktualizowano wiążące elementy strategii inwestycyjnej.	Zarządzający inwestycjami identyfikuje emitentów państwowych, którzy generalnie osiągają lepsze wyniki w odniesieniu do aspektów zrównoważonego rozwoju. Punktacja zaczyna się od 0 (najniższa) i obecnie kończy na 10 (najwyższa). Punktacja stanowi wewnętrzną ocenę przypisaną emitentowi przez Zarządzającego Inwestycjami. Wyniki dla państw są weryfikowane co najmniej dwa razy w roku. Proces punktacji obejmuje następujące elementy: Zarządzający inwestycjami wykorzystuje odpowiednie wskaźniki z różnych źródeł, w tym źródeł publicznych (np. publikacje organizacji pozarządowych). Zarządzający inwestycjami oblicza wynik dla wszystkich krajów rynków wschodzących, w które można inwestować. W ten sposób Subfundusz otrzymuje ranking krajów wschodzących, w które można inwestować. Na przykład, filar zarządzania obejmuje wskaźniki mierzące zakres korupcji, siłę państwa, poszanowanie zobowiązań lub przejrzystość fiskalną. Są to kluczowe czynniki, które często prowadzą do zmian wiarygodności kredytowej państw. Wewnętrzny model punktacji obejmuje również czynniki środowiskowe i społeczne, takie jak miary nierówności lub zdrowia i edukacji, które sygnalizują zdolność kraju do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu w czasie. Zarządzający inwestycjami oblicza średni wynik dla każdego z trzech filarów. Następnie zarządzający inwestycjami wyklucza kraje znajdujące się w dolnych 10% wyników w którymkolwiek z trzech filarów (i) środowiskowym, (ii) społecznym i (iii) zarządzania. Celem modelu punktacji jest odizolowanie portfeli od krajów o najgorszych wynikach w każdym z wymiarów ESG. Nawet jeśli kraj osiąga lepsze wyniki w jednym lub dwóch filarach, w przypadku zidentyfikowania szczególnie złych wyników w jednym filarze emitent jest konsekwentnie wykluczany. Zarządzający inwestycjami oblicza średni wynik dla filarów środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego. Biorąc pod uwagę specyfikę rynków wschodzących, każdemu z filarów przypisywane są różne wagi. Zarządzający inwestycjami wybiera emitentów z pozostałego uniwersum inwestycyjnego, biorąc pod uwagę średni wynik w ramach procesu inwestycyjnego.	Nie ma już zastosowania.
	Poprzedni opis został dostosowany do zharmonizowanego procesu oceny punktowej.	Zarządzający inwestycjami wyklucza z uniwersum inwestycyjnego emitenta suwerennego znajdującego się w dolnych 10% wyników któregośkolwiek z trzech filarów (i) środowiskowego, (ii) społecznego i (iii) ładu korporacyjnego.
Allianz Euro Balanced Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Korekta wymagana w celu umożliwienia rejestracji na potrzeby dystrybucji w Hongkongu.	-	Obowiązują ograniczenia dotyczące Hongkongu
Zarządzający inwestycjami Załącznik 5 Subfundusz nie jest już współzarządzany poza Holandią.	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział w Holandii)	Allianz Global Investors GmbH
Allianz Euro Government Bond Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział w Belgii, oddział we Francji i oddział w Holandii)	współzarządzane przez Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział w Belgii i oddział w Holandii) i Allianz Global Investors UK Limited

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Europe Equity Value Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Dostosowanie benchmarku do praktyki rynkowej.	Benchmark: S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return Net. Stopień swobody: istotny. Oczekiwane nakładanie się: znaczące	Benchmark: MSCI Europe Value Total Return Net. Stopień swobody: istotny. Oczekiwane pokrywanie się: istotne
Proces zarządzania ryzykiem Dodatek 4	Portfel referencyjny odpowiada składowi indeksu S&P Europe Large Mid Cap Value.	Portfel referencyjny odpowiada składowi indeksu MSCI Europe Value.
Konkretny indeks wyznaczony jako referencyjny wskaźnik referencyjny Ujawnienie przed zawarciem umowy Dostosowanie do nowego wskaźnika referencyjnego.	Zarządzający Inwestycjami wyznaczył indeks "S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return" jako wskaźnik referencyjny Subfunduszu. Ten benchmark jest indeksem rynkowym. Subfundusz będzie promował cechy środowiskowe i społeczne poprzez zarządzanie intensywnością emisji gazów cieplarnianych, tak aby była ona stale o 20% niższa niż intensywność emisji gazów cieplarnianych benchmarku, jak opisano w sekcji "Jaką strategię inwestycyjną stosuje ten produkt finansowy?".	Zarządzający inwestycjami przypisał indeks "MSCI Europe Value Total Return Net" jako benchmark Subfunduszu. Ten benchmark jest indeksem rynkowym. Subfundusz będzie promować cechy środowiskowe i społeczne poprzez zarządzanie intensywnością emisji gazów cieplarnianych, tak aby była ona stale o 20% niższa niż intensywność emisji gazów cieplarnianych benchmarku, jak opisano w sekcji "Jaką strategię inwestycyjną stosuje ten produkt finansowy?".
Allianz Europe Income and Growth Zmiana nazwy subfunduszu Dostosowanie nazwy subfunduszu w celu odzwierciedlenia jego specyfikacji.	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 Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Europe Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH Allianz Europe Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Europe Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK Allianz Europe Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Europe Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Europe Income and Growth AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Europe Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Europe Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Europe Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Europe Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH	Allianz Zrównoważony Dochód i Wzrost Allianz Balanced Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Balanced Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH
Cel inwestycyjny Załącznik 1 Część B W ramach wysiłków Spółki Zarządzającej na rzecz wzmocnienia oferty produktów w kierunku zrównoważonego rozwoju, subfundusz będzie promował cechy środowiskowe i społeczne. Należy pamiętać, że od 19 września 2025 r. subfundusz będzie zarządzany zgodnie z art. 8 (1) SFDR.	Długoterminowy wzrost kapitału i dochód dzięki inwestycjom w europejskie korporacyjne dłużne papiery wartościowe i akcje.	Długoterminowy wzrost kapitału i dochodu poprzez inwestowanie w globalne korporacyjne dłużne papiery wartościowe i globalne akcje zgodnie z charakterystyką E/S.

Przedmiot

DO
18 września 2025 r.OD
19 września 2025 r.

Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Po przeprowadzeniu regularnego przeglądu oferty subfunduszy (mającego na celu zapewnienie, że oferta ta pozostanie odpowiednia dla inwestorów w miarę ewolucji rynków inwestycyjnych), uznano, że w najlepszym interesie inwestorów będzie zmiana pozycji i odpowiednia modyfikacja subfunduszu. Należy pamiętać, że koszty repozycjonowania zostaną pokryte przez subfundusz.	-	Aktywa subfunduszu są inwestowane zgodnie z charakterystyką E/S (w tym określonymi kryteriami wykluczenia). Wzór umowy przedwstępnej subfunduszu opisuje wszystkie istotne informacje na temat zakresu, szczegółów i wymogów charakterystyki E/S oraz stosowanych kryteriów wykluczenia.
	Min. 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowane bezpośrednio zgodnie z celem inwestycyjnym.	Min. 70% aktywów subfunduszu jest inwestowane zgodnie z celem inwestycyjnym
	Maks. 80% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w Dłużne Papiery Wartościowe zgodnie z celem inwestycyjnym	Min. 35% aktywów Subfunduszu jest inwestowane w Dłużne Papiery Wartościowe zgodnie z celem inwestycyjnym
	Max. 80% aktywów subfunduszu może być inwestowane w akcje zgodnie z celem inwestycyjnym	Maks. 65% aktywów subfunduszu może być inwestowane w akcje
	Maks. 25% aktywów Subfunduszu może być utrzymywane w depozytach i/lub może być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego.	Maks. 50% aktywów Subfunduszu może być utrzymywane w depozytach i/lub może być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego.
	Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane na Rynkach Wschodzących	Max. 30% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących
	Maks. 70% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w zamienne Dłużne Papiery Wartościowe zgodnie z celem inwestycyjnym	Maks. 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w zamienne Dłużne Papiery Wartościowe
	Maks. 70% aktywów subfunduszu może być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 1 zgodnie z celem inwestycyjnym	Maks. 30% aktywów subfunduszu może być inwestowane w inwestycje wysokodochodowe typu 1
	-	Maks. 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane na chińskim rynku akcji typu A
	-	Maks. 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane na rynkach obligacji ChRL
	-	Zarządzający inwestycjami Subfunduszu może stosować strategię opartą na opcjach (np. spready opcji na akcje, zazwyczaj kupując i sprzedając opcje sprzedaży i kupna np. globalnych indeksów akcji, kontraktów futures na globalne indeksy akcji itp.) i/lub stosować swapy wariacji i/lub swapy całkowitego zwrotu (np. na spreadach opcji na akcje) w celu wygenerowania dodatniej lub ujemnej ekspozycji na odpowiednie klasy aktywów.
	Ograniczenia obowiązujące w Hongkongu	Ograniczenia obowiązujące w Hongkongu
	Ograniczenie GITA (Alternatywa 2) ma zastosowanie	Ograniczenie GITA (Alternatywa 2) ma zastosowanie
	Benchmark: brak	Benchmark: brak
Dzień Transakcji / Dzień Wyceny Dodatek 3 Korekta odzwierciedlająca przewidywaną strukturę geograficzną zarządzania inwestycjami subfunduszu.	Luksemburg / Francja / Niemcy / Wielka Brytania	Luksemburg / Francja / Niemcy / Wielka Brytania / Stany Zjednoczone
Model wyceny wartości godziwej Załącznik 3	-	TAK
Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4	Podjęcie Bezwzględna wartość zagrożona Oczekiwany poziom dźwigni finansowej pod względem ekspozycji brutto na instrumenty pochodne wartości aktywów netto subfunduszu 0-2	Podjęcie Metoda zaangażowania Oczekiwany poziom dźwigni finansowej pod względem ekspozycji brutto na instrumenty pochodne Wartości Aktywów Netto Subfunduszu-
Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Subfundusz nie jest już współzarządzany poza Francją.	współzarządzany przez Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział we Francji) i Allianz Global Investors UK Limited	współzarządzany przez Allianz Global Investors GmbH i Allianz Global Investors UK Limited
Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem i szczegółowe informacje, które należy ujawniać zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii Załącznik 10	Nie zarządzane zgodnie z art. 8 (1) SFDR.	Minimalny udział zrównoważonych inwestycji 10.00% Minimalna liczba inwestycji zgodnych z systematyką 0.01% Uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków TAK

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Usunięcie odniesienia do systemu PME i ETI odzwierciedlającego zmianę potrzeb klientów w następstwie zmian wprowadzonych ustawą PEA-PME z 2024 r.	Subfundusz to PEA-PME (Plan d'Epargne en Actions destiné au financement des PME et ETI). Min. 90% aktywów subfunduszu jest inwestowane w akcje zgodnie z celem inwestycyjnym i spełniające wymogi PEA-PME.	Min. 90% aktywów subfunduszu jest inwestowane w akcje zgodnie z celem inwestycyjnym i emitentów korporacyjnych zatrudniających (i) mniej niż 5000 pracowników, (ii) o rocznych obrotach poniżej 1,5 mld EUR lub (iii) o rocznym łącznym saldzie poniżej 2,0 mld EUR.
Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Dostosowanie do benchmarku subfunduszu.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 70% MSCI Europe Small Cap + 30% MSCI Europe Micro Cap.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 70% MSCI Europe ex-UK Small Cap + 30% MSCI Europe ex-UK Micro Cap.
Allianz European Bond RC Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz nie ma elementów złożoności, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią	Allianz European Bond RC jest skierowany do inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz European Bond RC jest przeznaczony dla inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
Allianz Flexi Asia Bond Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki uczestnictwa klasy AT3 mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz France i jego podmioty zależne.
Allianz Food Security Dzień Transakcji / Dzień Wyceny Dodatek 3 Korekta w celu odzwierciedlenia najnowszej struktury geograficznej zarządzania inwestycjami subfunduszu.	Luksemburg / Wielka Brytania / Stany Zjednoczone	Luksemburg / Niemcy / Hongkong / Stany Zjednoczone
Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	współzarządzane przez Allianz Global Investors GmbH i Allianz Global Investors UK Limited	współzarządzane przez Allianz Global Investors GmbH i Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Global Aggregate Bond Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II w zakresie zarządzania produktami Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów i uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Global Aggregate Bond jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen.	Allianz Global Aggregate Bond jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów.
Allianz Global Capital Plus Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Subfundusz nie jest już zarejestrowany jako tak zwany "zagraniczny inwestor portfelowy" (FPI), jak wyjaśniono w sekcji "Definicje" prospektu.	Subfundusz działa jako zarejestrowany FPI	-
Allianz Global Diversified Dividend Zmiana nazwy klasy akcji Taka zmiana nazwy służy celom marketingowym.	Allianz Global Diversified Dividend AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO	Allianz Global Diversified Dividend PLAN12 AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECHO
Allianz Global Multi Asset Balanced Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II w zakresie zarządzania produktami Spółka zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów i uznała takie dostosowanie za właściwe.	Allianz Global Multi Asset Balanced jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów.	Allianz Global Multi Asset Balanced jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen.
Allianz Global Small Cap Equity Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Jednostki uczestnictwa klasy AT3 mogą być nabywane wyłącznie przez Allianz France i jego podmioty zależne.
Allianz Global Opportunistic Bond Zarządzający inwestycjami Załącznik 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors UK Limited	współzarządzany przez Allianz Global Investors GmbH, Allianz Global Investors Asia Pacific Limited i Allianz Global Investors UK Limited.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz HKD Income Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Kolejna lokalizacja zostanie dodana, aby reprezentować wszystkie lokalizacje zaangażowanych zespołów zarządzania inwestycjami.	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	współzarządzane przez Allianz Global Investors Asia Pacific Limited i Allianz Global Investors Singapore Limited
Allianz Income and Growth Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów i uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Income and Growth jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów.	Allianz Income and Growth jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen.
Allianz Positive Change Dzień Transakcji / Dzień Wyceny Dodatek 3 Korekta odzwierciedlająca najnowszą strukturę geograficzną zarządzania inwestycjami subfunduszu .	Luksemburg / Wielka Brytania / Stany Zjednoczone	Luksemburg / Niemcy / Stany Zjednoczone
Zarządzający inwestycjami Załącznik 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors UK Limited	Allianz Global Investors GmbH
Allianz Multi Asset Long / Short Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz ma elementy złożoności, które zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach prospektu, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Multi Asset Long / Short jest przeznaczony dla inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz Multi Asset Long / Short jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
Allianz SDG Global Equity Ograniczenia inwestycyjne Załącznik 1 Część B Obniżenie ograniczeń inwestycyjnych związanych z inwestycjami na rynkach wschodzących odpowiada strategii inwestycyjnej subfunduszu.	Maks. 30% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących	Maks. 5% aktywów subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących

Przedmiot

DO
18 września 2025 r.OD
19 września 2025 r.

Wiążące elementy strategii inwestycyjnej Ujawnienie informacji przed zawarciem umowy Zarządzający inwestycjami zmierzy, w jaki sposób zrównoważone inwestycje przyczyniają się do realizacji celu zrównoważonego inwestowania subfunduszu w oparciu o dodatkową własną metodologię.	-	W przypadku emitentów, których działalność biznesowa stanowi co najmniej 20% udziału w zrównoważonych inwestycjach i którzy przechodzą lub są już dostosowani do ścieżki zerowej netto, Zarządzający Inwestycjami zwiększa obliczony udział w zrównoważonych inwestycjach przydzielony danemu emitentowi o 20 punktów procentowych. Emitenci są uznawani za przechodzących na Net Zero, jeśli (1) osiągają Net Zero, (2) dostosowują się do Net Zero lub (3) dostosowują się do Net Zero. Emitenci (4) zobowiązani do osiągnięcia zerowego poziomu netto lub (5) niedostosowani do zerowego poziomu netto nie są uznawani za przechodzących na ścieżkę zerowego poziomu netto lub dostosowujących się do niej.
Allianz SRI Multi Asset 75 Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Minimalna kwota subskrypcji dla inwestycji w Tytuły Uczestnictwa Klasy Akcji WT7 (EUR) (po odliczeniu wszelkich Opat za Sprzedaż) wynosi 50 mln EUR lub równowartość tej kwoty w innych walutach. W niektórych przypadkach Spółka Zarządzająca może zezwolić na niższą minimalną kwotę inwestycji.
Allianz Strategic Bond Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Po przeprowadzeniu regularnego przeglądu efektywnego poziomu dźwigni subfunduszu uznano, że uzasadnione byłoby obniżenie oczekiwanego poziomu dźwigni.	Oczekiwany poziom dźwigni finansowej pod względem ekspozycji brutto na instrumenty pochodne Wartości Aktywów Netto Subfunduszu 0-10 Efektywny poziom dźwigni finansowej może być od czasu do czasu wyższy niż oczekiwany poziom dźwigni finansowej, głównie z powodu nabycia kontraktów terminowych rynku pieniężnego.	Oczekiwany poziom dźwigni finansowej pod względem ekspozycji brutto na instrumenty pochodne Wartości Aktywów Netto Subfunduszu 0-5 Efektywny poziom dźwigni może jednak wynosić do 10 Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w określonych warunkach rynkowych.
Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors UK Limited	współzarządzany przez Allianz Global Investors GmbH i Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Strategy Select 30 Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział we Włoszech)
Allianz Strategy Select 50 Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II w zakresie zarządzania produktami Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów i uznała takie dostosowanie za właściwe.	Allianz Strategy Select 50 jest skierowany do inwestorów, których celem jest ogólne tworzenie kapitału/optimalizacja aktywów.	Allianz Strategy Select 50 jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optimalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen.
Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział we Włoszech)

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
Allianz Strategy Select 75 Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II w zakresie zarządzania produktami Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów i uznała takie dostosowanie za właściwe.	Allianz Strategy Select 75 jest skierowany do inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów.	Allianz Strategy Select 75 jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dążą do ogólnego tworzenia kapitału/optymalizacji aktywów i/lub ponadprzeciętnego udziału w zmianach cen.
Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział we Włoszech)
Allianz Strategy4Life Europe 40 Zarządzający inwestycjami Dodatek 5 Korekta odzwierciedlająca najnowszą konfigurację geograficzną.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (w tym oddział we Włoszech)
Allianz Systematic Enhanced US Equity Inne postanowienia lub ograniczenia Dodatek 6 Korekta ze względu na przejrzystość.	-	Minimalna kwota subskrypcji dla inwestycji w Tytuły Uczestnictwa Klasy Akcji WT8 (EUR) (po odliczeniu wszelkich Opłat za Sprzedaż) wynosi 150 mln EUR lub równowartość tej kwoty w innych walutach. W niektórych przypadkach Spółka Zarządzająca może zezwolić na niższą minimalną kwotę inwestycji.
Allianz Volatility Strategy Fund Profil inwestora Załącznik 6 Zgodnie z wymogami MiFID II dotyczącymi zarządzania produktami, Spółka Zarządzająca przeprowadziła przegląd rynku docelowego swoich produktów. Biorąc pod uwagę, że Subfundusz ma elementy złożoności, które zostały opisane w odpowiednich sekcjach prospektu, Spółka Zarządzająca uznała taką korektę za odpowiednią.	Allianz Volatility Strategy Fund jest przeznaczony dla inwestorów posiadających podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.	Allianz Volatility Strategy Fund jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych.
IndexManagement Balance Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Dostosowanie do benchmarku subfunduszu.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.

Przedmiot	DO 18 września 2025 r.	OD 19 września 2025 r.
IndexManagement Chance Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Dostosowanie do benchmarku subfunduszu.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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 Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Dostosowanie do benchmarku subfunduszu.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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 Proces zarządzania ryzykiem Załącznik 4 Dostosowanie do benchmarku subfunduszu.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.	Portfel referencyjny odpowiada składowi 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.

Rozporządzenie (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("SFDR") wymaga od uczestników rynku finansowego, w odniesieniu do produktów finansowych podlegających art. 8 lub 9 SFDR, zapewnienia przejrzystości w odniesieniu do celów środowiskowych w zakresie łagodzenia zmiany klimatu i przystosowania się do zmiany klimatu w informacjach ujawnianych przed zawarciem umowy, które mają zostać dodane do prospektu emisyjnego Spółki.

Takie ujawnienia przed zawarciem umowy zostały odpowiednio dostosowane.

W ramach wysiłków Spółki Zarządzającej mających na celu wzmocnienie oferty produktów w kierunku zrównoważonego rozwoju, następujące subfundusze będą promować cechy środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w emitentów z uniwersum inwestycyjnego, którzy osiągają lepsze wyniki w porównaniu z reprezentatywną grupą rówieśniczą w oparciu o wewnętrzną punktację analizującą czynniki środowiskowe, społeczne, ładu korporacyjnego i zachowań biznesowych (ta ostatnia dotyczy tylko przedsiębiorstw):

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
Allianz Strategy Select 30

Allianz Strategy Select 50
Allianz Strategy Select 75

Należy pamiętać, że od 19 września 2025 r. subfundusze będą zarządzane zgodnie z art. 8 (1) SFDR. Cel inwestycyjny subfunduszy oraz ograniczenia inwestycyjne zostały odpowiednio dostosowane.

W ramach regularnego przeglądu mającego na celu zapewnienie, że subfundusze pozostaną istotne w zmieniającym się otoczeniu rynkowym, następujący subfundusz zostanie przeniesiony z dniem 19 września 2025 r. do globalnej strategii obejmującej wszystkie kraje z szerszym uniwersum inwestycyjnym, zwiększając potencjał dywersyfikacji:

Allianz Global Diversified Dividend

Należy pamiętać, że zmianie tej będzie towarzyszyć korekta wskaźnika referencyjnego z indeksu MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index do indeksu MSCI ACWI High Dividend Yield. Subfundusz zostanie przeklasyfikowany z subfunduszu zarządzanego zgodnie z art. 8 (1) SFDR do subfunduszu spełniającego wymogi przejrzystości zgodnie z art. 6 SFDR, co pozwoli na większą elastyczność w konstruowaniu portfela.

Cel inwestycyjny subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostaną odpowiednio dostosowane. Należy zauważyć, że portfel referencyjny będzie również odpowiadał składowi skorygowanego benchmarku.

Takie zmiany mają na celu poprawę zbywalności i lepsze dostosowanie do popytu klientów przy jednoczesnym zachowaniu podstawowego celu funduszu zorientowanego na dochód.

Spółka Zarządzająca corocznie dokonuje przeglądu wszystkich kryteriów wykluczenia dla produktów finansowych podlegających art. 8 lub 9 SFDR w celu zapewnienia ciągłego przekonania i adekwatności do oferty inwestycyjnej. Taki przegląd uwzględnia, oprócz przekonań Spółki Zarządzającej, także wymogi regulacyjne i praktyki rynkowe.

Wydarzenia geopolityczne ostatnich lat skłoniły do szerszego przemyślenia potrzeby inwestowania w bardziej odporne systemy obronne, zwłaszcza w Europie. W tym kontekście istnieje pilna potrzeba, aby narody europejskie inwestowały więcej - i bardziej wspólnie - w nowoczesny, odporny przemysł obronny.

Na podstawie powyższego stwierdzono, że niektóre konkretne działania w zakresie obronności powinny kwalifikować się do następujących subfunduszy zarządzanych zgodnie z art. 8 (1) 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

Jednak nadal nie jest możliwe, aby wyżej wymienione subfundusze inwestowały w spółkę, która generuje dochód z produkcji i/lub sprzedaży kontrowersyjnej broni (np. broni jądrowej poza traktatem o nierozprzestrzenianiu broni jądrowej, min przeciwpiechotnych, broni chemicznej i biologicznej, a także broni z białym fosforem i zubożonym uranem).

Ponadto stwierdzono, że niektóre konkretne działania w zakresie obronności powinny kwalifikować się do następującego subfunduszu zarządzanego zgodnie z art. 8 (1) SFDR:

Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Jednak nadal nie jest możliwe, aby ten subfundusz inwestował w spółkę, która generuje dochód z produkcji i/lub sprzedaży kontrowersyjnej broni (np. broni jądrowej, min przeciwpiechotnych, broni chemicznej i biologicznej, a także broni z białym fosforem i zubożonym uranem).

Zmodyfikowane kryteria wykluczenia są nadal w pełni zgodne z zalecanymi wymogami dotyczącymi wykluczenia spółek wymienionych w wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych w sprawie nazw funduszy używających terminów ESG lub związanych ze zrównoważonym rozwojem (wytyczne ESMA).

Należy pamiętać, że kryteria wykluczenia określone w sekcji "Wiążące elementy strategii inwestycyjnej" w odpowiednich ujawnieniach przed zawarciem umowy zostały odpowiednio dostosowane.

Solidny i odporny sektor obronny stanowi podstawę stabilności społecznej i gospodarczej, umożliwiając osiągnięcie celów środowiskowych i społecznych. Nie "przyczyniają się" one jednak do realizacji celów środowiskowych i społecznych. Wszelkie

zrównoważone inwestycje lub akcje dostosowane do Celów Zrównoważonego Rozwoju nie będą zatem przypisywane do tych działań. Ponadto zachowane zostaną kryteria wykluczenia dla subfunduszy zarządzanych zgodnie z art. 9 SFDR.

Central Provident Fund Board (CPF) jest kluczowym filarem singapurskiego systemu zabezpieczenia społecznego. CPF to obowiązkowy kompleksowy plan oszczędnościowo-emerytalny dla pracujących Singapurczyków i stałych rezydentów, głównie w celu sfinansowania ich emerytury.

Należy pamiętać, że od 19 września 2025 r. do prospektu zostaną dodane nowe "Ograniczenia inwestycyjne CPF" (jak podsumowano poniżej) w celu określenia rodzajów aktywów, w które subfundusze mogą inwestować, oraz warunków, na jakich te inwestycje są dozwolone.

Dozwolone inwestycje obejmują gotówkę i depozyty w instytucjach finansowych o wysokim ratingu. Instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe muszą mieć rating co najmniej Baa3 (Moody's) lub BBB- (S&P/Fitch), przy czym dług bez ratingu od emitentów z Singapuru może stanowić do 5% aktywów subfunduszu. Programy zbiorowego inwestowania wymagają uprzedniego zatwierdzenia, jeśli przekraczają 5% aktywów subfunduszu. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych jest dozwolone do hedgingu i efektywnego zarządzania portfelem (za uprzednią zgodą CPF). Limity inwestycyjne obejmują do 5% w dłużne papiery wartościowe o niższym ratingu i depozyty w instytucjach o obniżonym ratingu, z warunkami wycofania lub rozszerzenia.

To ograniczenie inwestycyjne zostanie dodane do następujących subfunduszy:

Allianz All China Equity
Allianz Best Styles Global Equity (Subfundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu efektywnego zarządzania portfelem)
Allianz China A-Shares
Allianz Europe Equity Growth

Allianz GEM Equity High Dividend (subfundusz może korzystać z instrumentów pochodnych na potrzeby efektywnego zarządzania portfelem)
Allianz Global Artificial Intelligence
Allianz Thematica
Allianz Oriental Income

Wyżej wymienione subfundusze są już zgodne z ograniczeniami inwestycyjnymi CPF. Ujawnienie tego ograniczenia zwiększa przejrzystość, czyniąc je wyraźnie widocznym.

W celu wyjaśnienia warto podkreślić, że od daty likwidacji wszystkie subfundusze Target Maturity mogą, przy zapewnieniu przestrzegania zasady dywersyfikacji ryzyka, odstąpić od limitów określonych w Załączniku 1, Część A, nr 1, nr 2 i nr 3 prospektu informacyjnego oraz od obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych i limitów określonych w szczegółowych Zasadach dotyczących klas aktywów, które mają zastosowanie wyłącznie do wszystkich subfunduszy Target Maturity oraz w indywidualnych ograniczeniach inwestycyjnych subfunduszu. Odpowiednia data likwidacji subfunduszy Target Maturity jest podana w prospekcie informacyjnym.

Niniejsze wyjaśnienie dotyczy wyłącznie następujących subfunduszy Target Maturity:

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

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

Rada Dyrektorów Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("Spółka") niniejszym zawiadamia o następujących zmianach, które wejdą w życie z dniem 1 października 2025 r:

Przedmiot	DO 30 września 2025 r.	OD 1 października 2025 r.
Allianz Climate Transition Credit Waluta Bazowa Załącznik 3 Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe o ratingu inwestycyjnym z rynków obligacji OECD lub UE denominowane w euro, dlatego zmiana waluty bazowej subfunduszu jest uważana za odpowiednią.	USD	EUR

Przedmiot	DO 30 września 2025 r.	OD 1 października 2025 r.
Należy pamiętać, że zmiana waluty bazowej subfunduszu będzie miała tymczasowy wpływ na wnioski o subskrypcję i umorzenie.	Emisja nowych akcji zostanie tymczasowo wstrzymana w dniu 26 września 2025 roku. W związku z tym wnioski o subskrypcję otrzymane do godziny 7:00 CEST w dniu 26 września 2025 r. zostaną zrealizowane. Zapisy otrzymane po tym terminie nie będą rozpatrywane. Zapisy otrzymane po godz. 7:00 CEST w dniu 30 września 2025 r. zostaną zrealizowane zgodnie z prospektem emisyjnym. Akcje mogą być umarzane do godz. 7:00 CEST w dniu 26 września 2025 r., bez opłat za umorzenie, jak zwykle. Po tym terminie umarzanie akcji zostanie tymczasowo wstrzymane. W związku z tym wnioski o umorzenie otrzymane po godzinie 7.00 CEST w dniu 26 września 2025 r. nie będą rozpatrywane. Wnioski o umorzenie otrzymane po godz. 7:00 CEST w dniu 30 września 2025 r. będą nadal przyjmowane i rozliczane zgodnie z prospektem w zwykły sposób.	
Allianz Balanced Income and Growth Waluta Bazowa Załącznik 3 Zmieniony subfundusz będzie inwestować w globalne korporacyjne dłużne papiery wartościowe i globalne akcje, dlatego zmiana waluty bazowej subfunduszu jest uważana za właściwą.	EUR	USD
Zmiana nazwy klas akcji Ze względu na zmianę waluty bazowej subfunduszu nie jest wymagane dalsze zabezpieczenie walutowe w celu ograniczenia ryzyka walutowego.	Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF	Allianz Balanced Income and Growth AM (HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Balanced Income and Growth AMg (HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Balanced Income and Growth AMg (USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Balanced Income and Growth AT (HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Balanced Income and Growth AT (USD) LU1670756490 / A2DWTF
Należy pamiętać, że zmiana waluty bazowej subfunduszu będzie miała tymczasowy wpływ na wnioski o subskrypcję i umorzenie.	Emisja nowych akcji zostanie tymczasowo wstrzymana w dniu 26 września 2025 roku. W związku z tym zapisy otrzymane do godziny 11:00 czasu CEST w dniu 26 września 2025 r. zostaną zrealizowane. Zapisy otrzymane po tym terminie nie będą rozpatrywane. Wnioski o subskrypcję otrzymane po godzinie 11:00 czasu CEST w dniu 30 września 2025 r. zostaną zrealizowane zgodnie z prospektem w zwykły sposób. Akcje mogą być umarzane do godz. 11:00 czasu CEST w dniu 26 września 2025 r., bez opłat za umorzenie, jak zwykle. Po tym terminie umarzanie akcji zostanie tymczasowo wstrzymane. W związku z tym wnioski o umorzenie otrzymane po godzinie 11:00 czasu CEST w dniu 26 września 2025 r. nie będą rozpatrywane. Wnioski o umorzenie otrzymane po godzinie 11:00 CEST w dniu 30 września 2025 r. będą nadal przyjmowane i rozliczane zgodnie z prospektem emisyjnym.	

Niniejsze powiadomienie akcjonariuszy służy wyłącznie celom regulacyjnym i nie jest wymagane żadne działanie ze strony akcjonariusza, chyba że nie zgadza się on ze zmianami opisanymi powyżej.

Powyższe informacje zawierają przegląd przypadków, w których można zażądać umorzenia swoich akcji, bez opłat za umorzenie lub konwersję, najpóźniej do odpowiedniego dnia transakcyjnego przed wejściem w życie takich zmian. Aby dotrzymać tego terminu, należy zapoznać się z odpowiednim dniem transakcji dla każdego subfunduszu i odpowiednim czasem obowiązującym dla każdego subfunduszu, do którego należy otrzymać wniosek o umorzenie w dniu wyceny.

Prospekt (w tym odpowiednie informacje ujawniane przed zawarciem umowy), w momencie jego wejścia w życie, jest dostępny lub dostępny bezpłatnie w siedzibie Spółki, Spółki Zarządzającej we Frankfurcie nad Menem oraz Agentów Informacyjnych Spółki (takich jak State Street Bank International GmbH, Oddział w Luksemburgu w Luksemburgu lub Allianz Global Investors GmbH w Republice Federalnej Niemiec) w każdej jurysdykcji, w której subfundusze Spółki są zarejestrowane do publicznej dystrybucji.

Senningerberg, sierpień 2025 r.

Na polecenie Rady Dyrektorów
Fundusz Allianz Global Investors

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem dokumentu oryginalnego. W przypadku jakichkolwiek niespójności lub niejasności w interpretacji tłumaczenia pierwszeństwo ma oryginalna angielska wersja językowa, chyba że byłoby to sprzeczne z prawem lokalnym w danej jurysdykcji.