

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Registreret kontor: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg B 71.182

Meddelelse til aktionærerne

Bestyrelsen for Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("selskabet") giver hermed meddelelse om følgende ændringer, som træder i kraft den 19. september 2025:

Emne

INDTIL
18. september 2025

FRA OG MED
19. september 2025

Allianz All China Equity Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i andelsklasse A3/AT3 kan kun erhverves af finansielle institutioner, herunder tilknyttede virksomheder, der driver unit linked-forretning i Frankrig som forklaret inden for rammerne af "Value for Money" anbefalet og udstedt af det franske forsikringsforbund (France Assureurs) og med administrationsselskabets samtykke.
Allianz Alternative Investment Strategies Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en gennemgang af målmarkedet for sine produkter. I betragtning af at afdelingen har elementer af kompleksitet, som er beskrevet i de relevante afsnit i prospektet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.	Allianz Alternative Investment Strategies henvender sig til investorer med grundlæggende viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz Alternative Investment Strategies henvender sig til investorer med avanceret viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.
Allianz Best Styles Europe Equity SRI Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Sækning af investeringsbegrænsningen i forbindelse med investering i nye markeder svarer til afdelingens investeringsstrategi.	Maks. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder	Max. 5 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder
Bæredygtighedsrelateret oplysningsforordning og specifikke oplysninger, der skal oplyses i overensstemmelse med taksonomiforordningen Bilag 10 Afdelingens minimum af bæredygtige investeringer er blevet justeret for at forbedre afdelingens bæredygtighedsfunktion.	Minimum af bæredygtige investeringer 30.00% Minimum af taksonomisk tilpassede investeringer 0.01% Overvejelser om primære negative indvirkninger JA	Minimum af bæredygtige investeringer 50.00% Minimum af taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Overvejelser om primære negative indvirkninger JA
Allianz Best Styles Global Equity Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i andelsklasserne W7 (EUR) og WT7 (EUR) kan kun erhverves af Allianz SE eller dets datterselskaber. Minimumstegningsbeløbet for investering i andele i andelsklasserne W7/WT7 (efter fradrag af eventuelle salgsgebyrer) er 250 millioner euro eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfælde kan administrationsselskabet efter eget skøn tillade lavere minimumsinvesteringer.

Emne

INDTIL
18. september 2025FRA OG MED
19. september 2025

Allianz Best Styles Global Equity SRI Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Sænkning af investeringsbegrænsningen i forbindelse med investering i nye markeder svarer til afdelingens investeringsstrategi.	Maks. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder	Max. 5 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder
Bæredygtighedsrelateret oplysningsforordning og specifikke oplysninger, der skal oplyses i overensstemmelse med taksonomiforordningen Bilag 10 Afdelingens minimum af bæredygtige investeringer er blevet justeret for at forbedre afdelingens bæredygtighedsfunktion.	Minimum af bæredygtige investeringer 30.00% Minimum af taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Overvejelser om primære negative indvirkninger JA	Minimum af bæredygtige investeringer 50.00% Minimum af taksonomi-tilpassede investeringer 0.01% Overvejelser om primære negative indvirkninger JA
Allianz Capital Plus Global Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Afdelingen er ikke længere registreret som såkaldt "udenlandsk porteføljeinvestor" (FPI), som forklaret i afsnittet "Definitioner" i prospektet.	Afdelingen fungerer som en registreret FPI	-
Allianz China Equity Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justeret af hensyn til gennemsnitlighed.	-	Aktier i aktieklasser AT3 kan kun erhverves af Allianz France og dets datterselskaber.
Allianz Climate Transition Credit Investorprofil Bilag 6 Denne ændring tilpasser den anbefalede beholdningsperiode til afdelingens investeringsstrategi.	Allianz Climate Transition Credit henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet. Den er muligvis ikke egnet til investorer, der ønsker at trække deres kapital ud af afdelingen inden for en periode på 4 år.	Allianz Climate Transition Credit henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet. Den er muligvis ikke egnet til investorer, der ønsker at trække deres kapital ud af afdelingen inden for en periode på 3 år.
Bindende elementer i investeringsstrategien Oplysning for kontraktindgåelse Udelukkelseskriterierne er blevet justeret.	Direkte investeringer i værdipapirer udstedt af statslige udstedere, der er kvalificeret med en score som "ikke fri" af Freedom House Index og af statslige udstedere, der ikke har ratificeret Paris-aftalen, er udelukket.	Direkte investeringer i værdipapirer udstedt af statslige udstedere, der er kvalificeret med en score som "ikke fri" af Freedom House Index, er udelukket.

Allianz Credit Opportunities**Investorprofil****Bilag 6**

I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter. I betragtning af at afdelingen har elementer af kompleksitet, som er beskrevet i de relevante afsnit i prospektet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.

Allianz Credit Opportunities henvender sig til investorer med grundlæggende viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities henvender sig til investorer med avanceret viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities Plus**Investorprofil****Bilag 6**

I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en gennemgang af målmarkedet for sine produkter. I betragtning af at afdelingen har elementer af kompleksitet, som er beskrevet i de relevante afsnit i prospektet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.

Allianz Credit Opportunities Plus henvender sig til investorer med grundlæggende viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Credit Opportunities Plus henvender sig til investorer med avanceret viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Cyber Security**Investeringsbegrænsninger****Bilag 1 Del B**

Sikre en mere nøjagtig repræsentation af afdelingens investeringsstrategi.

Benchmark: MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net. Frihedsgrad: signifikant. Forventet overlapning: stor

Benchmark: ISE Cyber Security UCITS Total Return Net. Frihedsgrad: væsentlig. Forventet overlapning: stor

Bindende elementer i investeringsstrategien**Offentliggørelse før kontraktindgåelse**

Justering for at være mere i overensstemmelse med den lavere kulstofintensitet i det nye benchmark.

Investeringsforvalteren vurderer investeringer (ekskl. kontanter og derivater) i henhold til drivhusgasintensiteten ("GHG") i de selskaber, der investeres i, i det omfang sådanne data er tilgængelige. Afdelingen forvaltes på en sådan måde, at porteføljens GHG-intensitet løbende er 20 % lavere end GHG-intensiteten i afdelingens benchmark.

Investeringsforvalteren vurderer investeringer (ekskl. kontanter og derivater) i henhold til drivhusgasintensiteten ("GHG") i de selskaber, der investeres i, i det omfang sådanne data er tilgængelige. Afdelingen forvaltes på en sådan måde, at porteføljens GHG-intensitet til stadighed er lavere end GHG-intensiteten i afdelingens benchmark.

Specifikt indeks udpeget som referencebenchmark**Offentliggørelse før kontraktindgåelse**

Justering for at være i overensstemmelse med det nye benchmark.

Investeringsforvalteren har tildelt indekset "MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net" som afdelingens benchmark. Dette benchmark er et markedsindeks. Afdelingen vil fremme miljømæssige og sociale egenskaber ved at styre GHG-intensiteten, så den løbende vil være 20 % lavere end benchmarkets GHG-intensitet.

Investeringsforvalteren har tildelt indekset "ISE Cyber Security UCITS Total Return Net" som afdelingens benchmark. Dette benchmark er et markedsindeks. Afdelingen vil fremme miljømæssige og sociale egenskaber ved at styre GHG-intensiteten, så den kontinuerligt vil være lavere end benchmarkets GHG-intensitet.

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity**Afdelingens specifikke principper for aktivklasser****Bilag 1, del B**

De specifikke principper for aktivklasser i forbindelse med alternative fonde gælder.

De specifikke aktivklasseprincipper for multiaktivfonde gælder.

Emne**INDTIL
18. september 2025****FRA OG MED
19. september 2025****Investeringsmålsætning**
Bilag 1, del B

Investeringspolitikken sigter mod langsigtet kapitalvækst ved at investere i en bred vifte af aktivklasser, der udnytter risiko- og afkastmulighederne på både de globale aktiemarkeder og en Multi Asset Long / Short-tilgang i overensstemmelse med E/S-karakteristika.

Langsigtet kapitalvækst ved at investere i en bred vifte af aktivklasser med fokus på de globale aktiemarkeder i overensstemmelse med E/S-egenskaberne.

Investeringsbegrænsninger

Bilag 1 Del B

Efter en regelmæssig gennemgang af udvalget af afdelinger (med det formål at sikre, at et sådant udvalg forbliver relevant for investorer, efterhånden som investeringsmarkederne udvikler sig), er det blevet vurderet, at det vil være i investorernes bedste interesse at omplacere og ændre afdelingen i overensstemmelse hermed.

1) Beskrivelse af investeringsforvalterens strategi
Afdelingen realiserer en lang global aktieeksponering ved at investere i en portefølje af forskellige aktivklasser, herunder, men ikke begrænset til, globale aktier og kortfristede globale statsobligationer.

Ved at bruge hele eller en del af den underliggende portefølje som sikkerhed bruger afdelingen en proprietær model, Multi Asset Long/Short-tilgangen, til at allokere aktiver til forskellige aktivklasser (f.eks. aktier, REITs, råvarer, statsobligationer, dækkede obligationer, inflationssikrede obligationer, high yield-obligationer, Emerging Markets-obligationer, forskellige valutaer) ved at investere i visse aktiver ("Long Positions"), mens de sælger visse aktiver ("Short Positions"), tilsammen "Multi Asset Long/Short Approach". Multi Asset Long/Short-tilgangen tager kun højde for sådanne aktivklasser, hvor den respektive eksponering kan genereres ved at erhverve aktiver eller bruge teknikker og instrumenter, der anses for at være tilstrækkeligt likvide, med henblik på at målrette mod afdelingens daglige likviditet. Investeringsforvalteren kan også påtage sig separate valutapositioner, tilsvarende derivater og udenlandske valutaer, selv om afdelingen ikke omfatter aktiver denomineret i disse respektive valutaer. Multi Asset Long/Short-metoden har til formål at generere en gearet risikoeksponering ved hjælp af derivater sammenlignet med en portefølje, der ville allokere hver aktivklasse ved erhvervelse af aktiver uden brug af derivater.

2) Implementering af Multi Asset Long/Short-tilgangen som beskrevet under litra b) i afdelingens generelle principper for aktivklasser

Multi Asset Long/Short-tilgangen ("strategien") implementeres af investeringsforvalteren, som har fuld råderet over, hvordan der genereres positiv (lange positioner) og negativ eksponering (korte positioner) i de respektive aktivklasser. Strategiens bruttoeksponering (lange positioner plus korte positioner) kan være op til 5 gange afdelingens nettoaktivværdi (NAV). En sådan eksponering - lange positioner og/eller korte positioner - kan genereres ved enten at erhverve eller sælge aktiver ved hjælp af derivater. Sådanne derivater kan omfatte, men er ikke begrænset til, brugen af futures, terminskontrakter, optioner og swaps såsom aktieswaps og totalafkastswaps. Hvis der anvendes totalafkastswaps, påtager den respektive modpart sig intet skøn over det respektive underliggende i totalafkastswappen. Yderligere oplysninger findes i bilag 7. Investeringsforvalteren kan bruge totalafkastswaps til at generere positiv eller negativ eksponering mod de respektive aktivklasser. Ved at bruge totalafkastswaps udveksler investeringsforvalteren en regelmæssig variabel betaling fra afdelingen mod en deltagelse i den positive eller negative udvikling i de respektive aktivklasser. Denne udvikling kan også være negativ, hvilket i så fald vil resultere i en yderligere betaling fra fonden til den respektive modpart i totalafkastswappen.

Modparten skal overholde investeringsforvalterens generelle krav til valg af modpart, herunder investeringsforvalterens best execution-kriterier, og må ikke være en nærtstående part til investeringsforvalteren. Modparten påtager sig intet skøn over sammensætningen eller forvaltningen af de respektive aktivklasser.

3) Investeringsbegrænsninger

Afdelingens aktiver kan investeres i værdipapirer, der henviser til

1. Aktier
2. Gældsinstrumenter
3. UCITS og/eller UCI

4. indekser (herunder obligationer, aktier (herunder aktiver i virksomheder, der opererer i private equity-sektoren), hedgefondindekser og indekser, der henviser til virksomheder, der er aktive inden for private equity); værdipapirer, der henviser til andre indekser end finansielle indekser, må kun erhverves, hvis de er rettet mod en 1:1-replikation af det/de underliggende indeks/indekser

5. valutaer

6. valutaterminskontrakter og/eller fremtidige kontrakter

7. fonde med fast ejendom

8. kurve af de førnævnte underliggende aktiver og/eller

9. råvarer.

Værdipapirer, der henviser til et underliggende aktiv som defineret i nr. 5 til 7, kan kun erhverves og/eller hvis de er

	gearet til en 1:1 replikation af det respektive underliggende aktiv. Dette gælder tilsvarende for værdipapirer som defineret i nr. 8, , i det omfang de har underliggende aktiver som defineret i nr. 5-7. Værdipapirer med et underliggende aktiv som defineret i nr. 5-7 må ikke indeholde nogen obligatorisk fysisk levering eller give udstederen ret til at foretage fysisk levering af det relevante underliggende aktiv. Dette gælder tilsvarende for værdipapirer som defineret i nr. 8, for så vidt som de har underliggende aktiver som defineret i nr. 5-7.	
	Afdelingens aktiver investeres i overensstemmelse med E/S-karakteristika (herunder visse udelukkelseskriterier). Afdelingens skabelon forud for kontraktindgåelse beskriver alle relevante oplysninger om E/S-egenskabernes omfang, detaljer og krav samt anvendte udelukkelseskriterier.	Afdelingens aktiver investeres i overensstemmelse med E/S-egenskaber (herunder visse udelukkelseskriterier). Fondens præ-kontraktuelle skabelon beskriver alle relevante oplysninger om E/S-egenskabernes omfang, detaljer og krav samt anvendte udelukkelseskriterier.
	Min. 70 % af afdelingens aktiver investeres i gældsinstrumenter og/eller i aktier og/eller i andre aktivklasser i overensstemmelse med afdelingens investeringsmål ved hjælp af en bruttoberegningseksponeringsmetode (lang eksponering plus kort eksponering).	Min. 70 % af afdelingens aktiver investeres direkte i aktier og/eller gældsinstrumenter og/eller andre aktivklasser i overensstemmelse med investeringsmålsætningen.
	-	Min. 25 % af afdelingens aktiver er og maks. 200 % af afdelingens aktiver kan investeres i aktier.
	Max. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller holdes i tidsindskud og/eller (op til 20 % af afdelingens aktiver) i anfordringsindskud og/eller (op til 10 % af afdelingens aktiver) i pengemarkedsfonde til likviditetsstyring.	Maks. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller holdes i tidsindskud og/eller (op til 20 % af afdelingens aktiver) i anfordringsindskud og/eller (op til 10 % af afdelingens aktiver) i pengemarkedsfonde til likviditetsstyring.
	Afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder	Afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder
	Afdelingens aktiver (ekskl. ABS/MBS) kan investeres i højrenteinvesteringer type 2	Afdelingens aktiver (ekskl. ABS/MBS) kan investeres i højrenteinvesteringer type 2
	Maks. 10 % af afdelingens aktiver kan investeres i det kinesiske A-aktiemarked	Max. 10 % af afdelingens aktiver kan investeres i det kinesiske A-aktiemarked
	Varighed: ikke begrænset	Varighed på NAV-niveau: mellem minus 15 og 20 år
	GITA-begrænsning (alternativ 1) gælder	GITA-begrænsning (alternativ 1) gælder
	-	En afdelings investeringsforvalter bruger totalafkastswaps til at generere positiv eller negativ eksponering mod de respektive aktivklasser (yderligere oplysninger findes i bilag 7).
	Benchmark: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Frihedsgrad: væsentlig. Forventet overlapning: mindre	Benchmark: MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net. Frihedsgrad: væsentlig. Forventet overlapning: mindre
Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i andelsklasse CT2 (EUR) kan kun erhverves af Allianz SE og dets datterselskaber. Minimumstegningsbeløbet for investering i andele i andelsklasse CT2 (EUR) (efter fradrag af eventuelle salgsgebyrer) er 75.000 EUR. I visse tilfælde kan administrationsselskabet efter eget skøn tillade lavere minimumsinvesteringer.
Investeringsstrategi Oplysning før kontraktindgåelse Justering på grund af omplacering af afdelingen.	Afdelingens investeringsmål er at generere langsigtet kapitalvækst ved at investere i en bred vifte af aktivklasser og drage fordel af risiko- og afkastmulighederne på både de globale aktiemarkeder og en Multi Asset Long / Short-tilgang i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale egenskaber, som afdelingen fremmer.	Afdelingens investeringsmål er at skabe langsigtet kapitalvækst ved at investere i en bred vifte af aktivklasser med fokus på de globale aktiemarkeder i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.
Allianz Dynamic Commodities Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Efter en regelmæssig gennemgang anses det for hensigtsmæssigt at justere grænsen for ædelmetaller.	Den maksimale vægtning af hver enkelt råvaresektor er begrænset til: - Energi: 60 % - Industrielle metaller: 50% - Ædelmetaller: 40% - Udledningsrettigheder: 20%	Den maksimale vægtning af hver enkelt råvaresektor er begrænset til: - Energi: 60 - Industrielle metaller: 50% - Ædelmetaller: 55% - Udledningsrettigheder: 20%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Justering for at give mere fleksibilitet.	Afdelingens aktiver kan investeres i højrenteinvesteringer type 2	Afdelingens aktiver kan investeres i High-Yield Investments Type 1, men afdelingens aktiver kan kun investeres i gældsinstrumenter, der er rated CC (Standard & Poor's) eller lavere (herunder maks. 10 % af misligholdte værdipapirer).
	VAG-investeringsbegrænsninger gælder	-

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i aktieklasse AT3 kan kun erhverves af Allianz France og dets datterselskaber.
Allianz Emerging Markets SRI-obligation Investeringsbegrænsninger Bilag 1, del B Justering for at give mere fleksibilitet.	Afdelingens aktiver kan investeres i højrenteinvesteringer Type 2	Afdelingens aktiver kan investeres i højrenteinvesteringer type 1, men afdelingens aktiver kan kun investeres i gældsinstrumenter, der er vurderet til CC (Standard & Poor's) eller lavere (herunder maks. 10 % af misligholdte værdipapirer).
	VAG-investeringsbegrænsning gælder	-
Fremme af miljømæssige og/eller sociale karakteristika Offentliggørelse for kontraktindgåelse Som led i administrationsselskabets bestræbelser på at harmonisere produktsortimentet er de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen, blevet opdateret.	Afdelingen investerer hovedsageligt i statslige og kvasistatslige udstedere og fremmer en bred vifte af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige karakteristika. Afdelingen gør dette ved at:	Afdelingen fremmer en bred vifte af miljømæssige, menneskeretlige, ledelsesmæssige og/eller forretningsmæssige adfærds-karakteristika (den sidste karakteristika gælder ikke for finansielle instrumenter udstedt af en statslig enhed). Afdelingen gør det ved at:
	Identificere statslige udstedere, der generelt klarer sig bedre med hensyn til bæredygtighedsaspekter, og derefter tildele dem en intern score. Scoren er baseret på miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer og repræsenterer en intern vurdering, der tildeles en statslig udsteder af investeringsforvalteren. I investeringsprocessen tages der også hensyn til scoren, når der udvælges specifikke stater.	Som et første skridt fremmes miljømæssige og sociale karakteristika ved at udelukke direkte investeringer i visse udstedere, som er involveret i kontroversielle miljømæssige eller sociale forretningsaktiviteter, fra afdelingens investeringsunivers ved at anvende udelukkelseskriterier. I denne proces udelukker investeringsforvalteren virksomheder, der i alvorlig grad overtræder god forvaltningspraksis og principper og retningslinjer som f.eks. principperne i FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for erhvervslivet og menneskerettigheder.
	For virksomhedsudstedere anvender investeringsforvalteren udelukkelseskriterier for direkte investeringer. Dette omfatter visse virksomhedsudstedere, som er involveret i kontroversielle miljømæssige eller sociale forretningsaktiviteter, fra afdelingens investeringsunivers ved at anvende udelukkelseskriterier. I denne proces udelukker investeringsforvalteren virksomheder, der i alvorlig grad overtræder god forvaltningspraksis og principper og retningslinjer som f.eks. principperne i FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for erhvervslivet og menneskerettigheder. Derudover tildeles virksomhedernes udstedere en intern score, og denne score tages i betragtning i investeringsprocessen.	I et andet trin udvælger investeringsforvalteren fra det resterende investeringsunivers de virksomhedsudstedere, der klarer sig bedst inden for deres sektor med hensyn til bæredygtighedsaspekter. Med hensyn til statslige udstedere de udstedere, der generelt klarer sig bedre med hensyn til bæredygtighedsaspekter. Udstederne tildeles en individuel score af investeringsforvalteren. Scoren starter ved 0 (lavest) og slutter ved 4 (højest). Scoren er baseret på miljømæssige, sociale, ledelsesmæssige og forretningsmæssige faktorer (forretningsmæssig adfærd gælder ikke for statslige udstedere) og repræsenterer en intern vurdering, som investeringsforvalteren tildeler en virksomhed eller statslig udsteder.
Bindende elementer i investeringsstrategien Oplysning for kontraktindgåelse Som led i administrationsselskabets bestræbelser på at harmonisere produktsortimentet er de bindende elementer i investeringsstrategien blevet opdateret.	Investeringsforvalteren identificerer statslige udstedere, der generelt klarer sig bedre med hensyn til bæredygtighedsaspekter. Scoren starter ved 0 (lavest) og slutter i øjeblikket ved 10 (højest). Scorene repræsenterer en intern vurdering, som investeringsforvalteren tildeler en udsteder. Scorene for stater gennemgås mindst to gange om året.	Ikke længere relevant.
	Scoringsprocessen består af følgende: Investeringsforvalteren bruger relevante indikatorer fra forskellige kilder, herunder offentlige kilder (f.eks. NGO-publikationer). Investeringsforvalteren beregner en score for alle investerbare Emerging Market-lande. Dette rangerer afdelingens univers af investerbare vækstlande. For eksempel omfatter søjlen for regeringsførelse indikatorer, der måler omfanget af korruption, statens styrke, respekt for forpligtelser eller skattemæssig gennemsigthed. Det er nøglefaktorer, som ofte fører til ændringer i staters kreditværdighed. Den interne scoringsmodel omfatter også miljømæssige og sociale faktorer, f.eks. målinger af ulighed eller sundhed og uddannelse, som signalerer et lands evne til at opnå bæredygtig vækst over tid. Investeringsforvalteren beregner en gennemsnitlig score for hver af de tre søjler. Derefter udelukker investeringsforvalteren lande, der ligger i de nederste 10 % på en af de tre (i) miljømæssige, (ii) sociale og (iii)	

Emne

INDTIL
18. september 2025FRA OG MED
19. september 2025

	ledelsesmæssige søjler. Målet med scoringsmodellen er at isolere porteføljerne fra de værste syndere på hver ESG dimension. Selv om et land klarer sig bedre i en eller to søjler, udelukkes udstederen, hvis der identificeres en særlig dårlig præstation i en enkelt søjle. Investeringsforvalteren beregner en gennemsnitlig score for de miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige søjler. På grund af de nye markeders særlige karakter tildeles hver af søjlerne forskellige vægte. Investeringsforvalteren udvælger udstedere fra det resterende investeringsunivers ved at tage højde for den gennemsnitlige score i investeringsprocessen.	
	Den tidligere beskrivelse er blevet tilpasset den harmoniserede scoringsproces.	Investeringsforvalteren udelukker suveræne udstedere fra det investerbare univers, der falder i de nederste 10 % af en af de tre (i) miljømæssige, (ii) sociale og (iii) ledelsesmæssige søjler.
Allianz Euro Balanced Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Justering påkrævet for at tillade registrering til distribution i Hongkong.	-	Hong Kong-begrænsning gælder
Investeringsforvalter Tillæg 5 Afdelingen er ikke længere medforvaltet fra Holland.	Allianz Global Investors GmbH (inkl. dens hollandske filial)	Allianz Global Investors GmbH
Allianz Euro Statsobligation Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors GmbH (inkl. dens belgiske filial, franske filial og hollandske filial)	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH (inkl. dens belgiske filial og hollandske filial) og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Europe Equity Value Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Justering af benchmark for at være i overensstemmelse med markedspraksis.	Benchmark: S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return Net. Frihedsgrad: væsentlig. Forventet overlapning: stor	Benchmark: MSCI Europe Value Total Return Net. Frihedsgrad: væsentlig. Forventet overlapning: større
Risikostyringsproces Bilag 4	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af S&P Europe Large Mid Cap Value.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af MSCI Europe Value.
Specifikt indeks udpeget som referencebenchmark Offentliggørelse før kontraktindgåelse Justering for at være i overensstemmelse med det nye benchmark.	Investeringsforvalteren har tildelt indekset "S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return" som afdelingens benchmark. Dette benchmark er et markedsindeks. Afdelingen vil fremme miljømæssige og sociale egenskaber ved at styre drivhusgasintensiteten, så den løbende vil være 20 % lavere end benchmarkets drivhusgasintensitet som beskrevet i afsnittet "Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?".	Investeringsforvalteren har tildelt indekset "MSCI Europe Value Total Return Net" som afdelingens benchmark. Dette benchmark er et markedsindeks. Afdelingen vil fremme miljømæssige og sociale egenskaber ved at styre drivhusgasintensiteten, så den løbende vil være 20 % lavere end benchmarkets drivhusgasintensitet som beskrevet i afsnittet "Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?".
Allianz Europe Income and Growth Omdøbning af afdelingen Justering af afdelingens navn for at afspejle dens specifikation.	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 Balanced Income and Growth Allianz Balanced Income and Growth AM (EUR) LU1221075150 / A14RVH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-AUD) LU1645745040 / A2DUXF Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-CAD) LU1645745123 / A2DUXG Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-GBP) LU1645745396 / A2DUXH Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-HKD) LU1645745479 / A2DUXJ Allianz Balanced Income and Growth AM (H2-NZD) LU1645745552 / A2DUXK

Emne

INDTIL
18. september 2025FRA OG MED
19. september 2025

	Allianz Europa Indkomst og Vækst AM (H2-SGD) LU1645745636 / A2DUXL Allianz Europa Indkomst og Vækst AM (H2-USD) LU1202635105 / A14P7R Allianz Europa Indkomst og Vækst AMg (EUR) LU1400636814 / A2AHM9 Allianz Europa Indkomst og Vækst AMg (H2-AUD) LU1400636731 / A2AHM8 Allianz Europa Indkomst og Vækst AMg (H2-HKD) LU1400636574 / A2AHM6 Allianz Europa Indkomst og Vækst AMg (H2-SGD) LU1400636657 / A2AHM7 Allianz Europa Indkomst og Vækst AMg (H2-USD) LU1400636491 / A2AHM5 Allianz Europa Indkomst og Vækst AT (H2-HKD) LU2305039153 / A2QPRC Allianz Europa Indkomst og Vækst AT (H2-USD) LU1670756490 / A2DWTF Allianz Europe Income and Growth W (EUR) LU1190323003 / A14NQH	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
Investeringsmålsætning Bilag 1 Del B Som led i administrationsselskabets bestræbelser på at styrke produktsortimentet i retning af bæredygtighed vil afdelingen fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Bemærk venligst, at afdelingen fra den 19. september 2025 vil blive forvaltet i overensstemmelse med SFDR artikel 8, stk. 1.	Langsigtet kapitalvækst og indkomst ved at investere i europæiske virksomhedsobligationer og aktier.	Langsigtet kapitalvækst og indkomst ved at investere i globale virksomhedsobligationer og globale aktier i overensstemmelse med E/S-karakteristika.
Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Efter en regelmæssig gennemgang af udvalget af afdelinger (med det formål at sikre, at et sådant udvalg forbliver relevant for investorer, efterhånden som investeringsmarkederne udvikler sig), er det blevet vurderet, at det vil være i investorernes bedste interesse at omplacere og ændre afdelingen i overensstemmelse hermed. Bemærk venligst, at omkostningerne til omplacering vil blive dækket af afdelingen.	-	Afdelingens aktiver investeres i overensstemmelse med E/S-karakteristika (herunder visse udelukkelseskriterier). Afdelingens skabelon forud for kontraktindgåelse beskriver alle relevante oplysninger om E/S-egenskaberne omfang, detaljer og krav samt anvendte udelukkelseskriterier.
	Min. 70 % af fondens aktiver investeres direkte i overensstemmelse med investeringsmålsætningen.	Min. 70 % af afdelingens aktiver investeres i overensstemmelse med investeringsmålsætningen
	Max. 80 % af afdelingens aktiver kan investeres i gældsinstrumenter i overensstemmelse med investeringsmålsætningen	Min. 35 % af afdelingens aktiver investeres i gældsinstrumenter i overensstemmelse med investeringsmålsætningen
	Max. 80 % af afdelingens aktiver kan investeres i aktier i overensstemmelse med investeringsmålsætningen	Max. 65 % af afdelingens aktiver kan investeres i aktier
	Max. 25 % af afdelingens aktiver kan holdes i indlån og/eller kan investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller (op til 10 % af afdelingens aktiver) i pengemarkedsfonde.	Max. 50 % af afdelingens aktiver kan holdes i indlån og/eller investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller (op til 10 % af afdelingens aktiver) i pengemarkedsforeninger.
	Afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder	Max. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder
	Max. 70 % af afdelingens aktiver kan investeres i konvertible gældsinstrumenter i overensstemmelse med investeringsmålsætningen	Max. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i konvertible gældsinstrumenter
	Max. 70 % af afdelingens aktiver kan investeres i højrenteinvesteringer type 1 i overensstemmelse med investeringsmålsætningen	Max. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i højrenteinvesteringer af type 1
	-	Max. 10 % af afdelingens aktiver kan investeres i det kinesiske A-aktiemarked
	-	Max. 10 % af afdelingens aktiver kan investeres i kinesiske obligationsmarkeder
	-	Afdelingens investeringsforvalter kan efter eget skøn anvende en optionsbaseret strategi (f.eks. aktieoptionsspreads, typisk køb og salg af put- og call-optioner på f.eks. globale aktieindekser, globale aktieindeks-futureskontrakter osv.) og/eller anvende variansswaps og/eller anvende totalafkastswaps (på f.eks. aktieoptionsspreads) for at skabe positiv eller negativ eksponering mod de respektive aktivklasser.
	Hongkong-begrænsningen gælder	Hongkong-begrænsningen gælder
	GITA-begrænsning (alternativ 2) gælder	GITA-begrænsning (alternativ 2) gælder
	Benchmark: ingen	Benchmark: ingen

Emne	INDTIL 18. september 2025	FRA OG MED 19. september 2025
Handelsdag / værdiansættelsesdag Bilag 3 Justering for at afspejle den påtænkte geografiske opbygning af afdelingens investeringsforvaltning.	Luxembourg / Frankrig / Tyskland / Storbritannien	Luxembourg / Frankrig / Tyskland / Storbritannien / USA
Prisfastsættelsesmodel for dagsværdi Bilag 3	-	JA
Risikostyringsproces Appendiks 4	Fremgangsmåde Absolut Value-at-Risk Forventet gearingsniveau i form af bruttoderivateksponering af en afdelings nettoaktivværdi 0-2	Tilgang Forpligtelsestilgang Forventet gearingsniveau i form af bruttoderivateksponering af en afdelings nettoaktivværdi-
Investeringsforvalter Bilag 5 Afdelingen er ikke længere medforvaltet fra Frankrig.	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH (inkl. dens franske filial) og Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors UK Limited
Bæredygtighedsrelateret offentliggørelsesforordning og specifikke oplysninger, der skal offentliggøres i henhold til taksonomiforordningen Bilag 10	Ikke forvaltet i overensstemmelse med SFDR artikel 8, stk. 1.	Minimum af bæredygtige investeringer 10.00% Minimum af taksonomisk tilpassede investeringer 0.01% Overvejelser om primære negative indvirkninger JA
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity Investeringsbegrænsninger Tillæg 1, del B Fjernelse af henvisningen til PME- og ETI-ordningen, hvilket afspejler et skift i kundernes behov efter ændringer indført med PEA-PME-loven fra 2024.	Afdelingen er PEA-PME (Plan d'Epargne en Actions destiné au financement des PME et ETI) Min. 90 % af afdelingens aktiver investeres i aktier i overensstemmelse med investeringsmålsætningen, og som opfylder kravene i PEA-PME.	Min. 90 % af afdelingens aktiver investeres i aktier i overensstemmelse med investeringsmålsætningen og af virksomhedsudstedere med (i) mindre end 5.000 ansatte, (ii) en årlig omsætning på mindre end 1,5 mia. euro eller (iii) en årlig samlet balance på mindre end 2,0 mia. euro.
Risikostyringsproces Bilag 4 Tilpasning til afdelingens benchmark.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 70 % MSCI Europe Small Cap + 30 % MSCI Europe Micro Cap.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 70 % MSCI Europe ex-UK Small Cap + 30 % MSCI Europe ex-UK Micro Cap.
Allianz European Bond RC Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter. Da afdelingen ikke har nogen elementer af kompleksitet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.	Allianz European Bond RC henvender sig til investorer med avanceret viden og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz European Bond RC henvender sig til investorer med grundlæggende viden og/eller erfaring med finansielle produkter.

Emne

INDTIL
18. september 2025FRA OG MED
19. september 2025

Allianz Flexi Asia Bond Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i aktieklasse AT3 kan kun erhverves af Allianz France og dets datterselskaber.
Allianz Food Security Handelsdag / værdiansættelsesdag Bilag 3 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning af afdelingens investeringsforvaltning.	Luxembourg / Storbritannien / USA	Luxembourg / Tyskland / Hongkong / USA
Investeringschef Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
Allianz Global Aggregate Bond Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkeds gennemgang af sine produkter og har vurderet, at en sådan justering er hensigtsmæssig.	Allianz Global Aggregate Bond henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/formueoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet.	Allianz Global Aggregate Bond henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering.
Allianz Global Kapital Plus Investeringsbegrænsninger Bilag 1 Del B Afdelingen har ikke længere en registrering som såkaldt "udenlandsk porteføljeinvestor" (FPI) som forklaret i afsnittet "Definitioner" i prospektet.	Afdelingen fungerer som en registreret FPI	-
Allianz Global Diversified Dividend Omdøbning af en andelsklasse En sådan omdøbning tjener markedsføringsformål.	Allianz Global Diversified Dividend AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECH0	Allianz Global Diversified Dividend PLAN12 AMg (EUR) LU2610451507 / A3ECH0

Emne

INDTIL
18. september 2025

FRA OG MED
19. september 2025

Allianz Global Multi Asset Balanced Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter og har vurderet, at en sådan justering er passende.	Allianz Global Multi Asset Balanced henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering.	Allianz Global Multi Asset Balanced henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet.
Allianz Global Small Cap Equity Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Aktier i aktieklasser AT3 kan kun erhverves af Allianz France og dets datterselskaber.
Allianz Global Opportunistic Bond Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH, Allianz Global Investors Asia Pacific Limited og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz HKD Income Investeringsforvalter Bilag 5 En yderligere placering vil blive tilføjet for at repræsentere alle de involverede investeringsforvaltningsteams placeringer.	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors Asia Pacific Limited og Allianz Global Investors Singapore Limited
Allianz Income and Growth Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter og har vurderet, at en sådan justering er hensigtsmæssig.	Allianz Income and Growth henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering.	Allianz Income and Growth henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet.
Allianz Positive Change Handelsdag / værdiansættelsesdag Bilag 3 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning af afdelingens investeringsforvaltning.	Luxembourg / Storbritannien / USA	Luxembourg / Tyskland / USA

Emne**INDTIL
18. september 2025****FRA OG MED
19. september 2025****Investeringsforvalter****Bilag 5**

Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.

Allianz Global Investors UK Limited

Allianz Global Investors GmbH

**Allianz Multi Asset
Long / Short****Investorprofil****Bilag 6**

I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkeds gennemgang af sine produkter. I betragtning af at afdelingen har elementer af kompleksitet, som er beskrevet i de relevante afsnit i prospektet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.

Allianz Multi Asset Long / Short henvender sig til investorer med grundlæggende viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

Allianz Multi Asset Long / Short henvender sig til investorer med avanceret viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.

**Allianz SDG Global
Equity****Investeringsbegrænsninger****Bilag 1 Del B**

Sænkning af investeringsbegrænsningen i forbindelse med investering i nye markeder svarer til afdelingens investeringsstrategi.

Maks. 30 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder

Max. 5 % af afdelingens aktiver kan investeres i vækstmarkeder

Emne

INDTIL
18. september 2025

FRA OG MED
19. september 2025

Bindende elementer i investeringsstrategien Oplysning før kontraktindgåelse Investeringsforvalteren vil måle, hvordan bæredygtige investeringer bidrager til afdelingens bæredygtige investeringsmål baseret på en yderligere proprietær metode.	-	For udstedere, hvis forretningsaktiviteter udgør en andel af bæredygtige investeringer på mindst 20 %, og som er ved at overgå til eller allerede er på linje med en Net Zero-politik, øger investeringsforvalteren den beregnede andel af bæredygtige investeringer, der er tildelt den pågældende udsteder, med 20 procentpoint. Udstederne anses for at være på vej mod Net Zero, hvis de (1) opnår Net Zero, (2) er på vej mod Net Zero eller (3) er på vej mod Net Zero. Udstedere, der (4) har forpligtet sig til Net Zero eller (5) ikke er på vej mod Net Zero, anses ikke for at være på vej mod eller på vej mod Net Zero.
Allianz SRI Multi Asset 75 Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Minimumstegningsbeløbet for investering i andele i andelsklassen WT7 (EUR) (efter fradrag af eventuelle salgsgebyrer) er 50 millioner EUR eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfælde kan administrationsselskabet efter eget skøn tillade lavere minimumsinvesteringer.
Allianz Strategic Bond Risikostyringsproces Bilag 4 Efter en regelmæssig gennemgang af afdelingens effektive gearingsniveau er det blevet vurderet, at det ville være rimeligt at sænke det forventede gearingsniveau.	Forventet gearingsniveau i form af bruttoderivateksponering af en afdelings indre værdi 0-10 Det effektive gearingsniveau kan fra tid til anden være højere end det forventede gearingsniveau, primært på grund af erhvervelse af pengemarkedsfutures.	Forventet gearingsniveau i form af bruttoderivateksponering af en afdelings indre værdi 0-5 Det effektive gearingsniveau kan dog være op til 10 af afdelingens indre værdi under visse markedsforhold.
Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors UK Limited	forvaltes i fællesskab af Allianz Global Investors GmbH og Allianz Global Investors UK Limited
Allianz Strategy Select 30 Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. den italienske filial)
Allianz Strategy Select 50 Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkeds gennemgang af sine produkter og har vurderet, at en sådan justering er hensigtsmæssig.	Allianz Strategy Select 50 henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivoptimering.	Allianz Strategy Select 50 henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet.
Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. den italienske filial)

Emne

INDTIL
18. september 2025

FRA OG MED
19. september 2025

Allianz Strategy Select 75 Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter og har vurderet, at en sådan justering er hensigtsmæssig.	Allianz Strategy Select 75 henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering.	Allianz Strategy Select 75 henvender sig til investorer, der forfølger målet om generel kapitaldannelse/aktivitetsoptimering og/eller deltagelse i prisændringer over gennemsnittet.
Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. den italienske filial)
Allianz Strategy4Life Europa 40 Investeringsforvalter Bilag 5 Justering for at afspejle den seneste geografiske opsætning.	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Investors GmbH (inkl. den italienske filial)
Allianz Systematic Enhanced US Equity Andre bestemmelser eller begrænsninger Bilag 6 Justering af hensyn til gennemsigthed.	-	Minimumstegningsbeløbet for investering i andele i andelsklassen WT8 (EUR) (efter fradrag af eventuelle salgsgebyrer) er 150 millioner EUR eller tilsvarende i andre valutaer. I visse tilfælde kan administrationsselskabet efter eget skøn tillade lavere minimumsinvesteringer.
Allianz Volatility Strategy Fund Investorprofil Bilag 6 I overensstemmelse med produktstyringskravene i MiFID II har administrationsselskabet foretaget en målmarkedsgennemgang af sine produkter. I betragtning af at afdelingen har elementer af kompleksitet, som er beskrevet i de relevante afsnit i prospektet, har administrationsselskabet vurderet, at en sådan justering er passende.	Allianz Volatility Strategy Fund henvender sig til investorer med grundlæggende viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.	Allianz Volatility Strategy Fund henvender sig til investorer med avanceret viden om og/eller erfaring med finansielle produkter.
Indeksforvaltning Balance Risikostyringsproces Bilag 4 Tilpasning til afdelingens benchmark.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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	INDTIL 18. september 2025	FRA OG MED 19. september 2025
IndexManagement Chance Risikostyringsproces Bilag 4 Tilpasning til afdelingens benchmark.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen 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 Risikostyringsproces Bilag 4 Tilpasning til afdelingens benchmark.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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 Risikostyringsproces Bilag 4 Tilpasning til afdelingens benchmark.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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.	Referenceporteføljen svarer til sammensætningen af 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 af 18. juni 2020 om etablering af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR") kræver, at deltagere på det finansielle marked for finansielle produkter, der er underlagt artikel 8 eller 9 i SFDR, sørger for gennemsigtighed med hensyn til de miljømæssige mål for afbødning af klimaændringer og tilpasning til klimaændringer i oplysninger forud for kontraktindgåelse, der skal tilføjes til selskabets prospekt.

Sådanne oplysninger forud for kontraktindgåelse er blevet justeret i overensstemmelse hermed.

Som led i administrationsselskabets bestræbelser på at styrke produktsortimentet i retning af bæredygtighed vil følgende afdelinger fremme miljømæssige og sociale egenskaber ved at investere i udstedere fra investeringsuniverset, der klarer sig bedre sammenlignet med en repræsentativ peer-gruppe baseret på en intern score, der analyserer miljømæssige, sociale, ledelsesmæssige og forretningsmæssige adfærdsfaktorer (sidstnævnte gælder kun for virksomheder):

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
Allianz Strategy Select 30

Allianz Strategy Select 50
Allianz Strategy Select 75

Bemærk venligst, at afdelingerne fra den 19. september 2025 vil blive forvaltet i overensstemmelse med SFDR artikel 8, stk. 1. Afdelingernes investeringsmål og investeringsbegrænsninger er blevet justeret i overensstemmelse hermed.

Som led i en regelmæssig gennemgang for at sikre, at afdelingerne forbliver relevante i et markedsmiljø i udvikling, vil følgende afdeling pr. 19. september 2025 blive omplaceret til en global all-country-strategi med et bredere investeringsunivers, hvilket forbedrer diversificeringspotentialet:

Allianz Global Diversified Dividend

Bemærk, at denne ændring vil blive ledsaget af en benchmarkjustering fra MSCI World High Dividend Yield Net Return EUR Index til MSCI ACWI High Dividend Yield. Afdelingen vil blive omklassificeret fra en afdeling, der forvaltes i overensstemmelse med SFDR artikel 8, stk. 1, til en afdeling, der opfylder gennemsigtighedskravene i henhold til SFDR artikel 6, hvilket giver større fleksibilitet i porteføljekonstruktionen.

Afdelingens investeringsmål og investeringsbegrænsninger vil blive justeret i overensstemmelse hermed. Det skal bemærkes, at referenceporteføljen også vil svare til sammensætningen af det justerede benchmark.

Sådanne ændringer har til formål at forbedre omsætteligheden og bedre tilpasse sig kundernes efterspørgsel, samtidig med at fondens centrale indkomstorienterede mål bevares.

Administrationsselskabet gennemgår årligt alle eksklusionskriterier for finansielle produkter, der er underlagt artikel 8 eller 9 i SFDR, for at sikre løbende overbevisning og relevans for investeringstilbuddene. En sådan gennemgang tager ud over administrationsselskabets overbevisning også hensyn til lovgivningsmæssige krav og markedspraksis.

De seneste års geopolitiske begivenheder har ført til en bredere gentænkning af behovet for at investere i mere modstandsdygtige forsvarssystemer, især i Europa. I denne sammenhæng haster det for de europæiske nationer med at investere mere - og mere i samarbejde - i en moderne, modstandsdygtig forsvarsindustri.

Ud fra ovenstående blev det konkluderet, at visse specifikke forsvarsaktiviteter bør være berettigede til følgende underfonde, der forvaltes i overensstemmelse med SFDR artikel 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 dog stadig ikke muligt for de ovennævnte afdelinger at investere i en virksomhed, der genererer indtægter fra fremstilling og/eller salg af kontroversielle våben (f.eks. atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen, personelminer, kemiske og biologiske våben samt våben med hvid fosfor og forarmet uran).

Derudover blev det konkluderet, at visse specifikke forsvarsaktiviteter bør være berettigede til følgende underfond, der forvaltes i overensstemmelse med SFDR artikel 8 (1):

Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Det er dog stadig ikke muligt for denne afdeling at investere i en virksomhed, der genererer indtægter fra fremstilling og/eller salg af kontroversielle våben (f.eks. atomvåben, antipersonelminer, kemiske og biologiske våben samt våben med hvid fosfor og forarmet uran).

De ændrede eksklusionskriterier er fortsat i fuld overensstemmelse med de anbefalede krav til eksklusion af virksomheder, der er anført i retningslinjerne fra Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed om fondsnavne, der bruger ESG- eller bæredygtighedsrelaterede udtryk (ESMA-retningslinjer).

Bemærk, at udelukkelseskriterier, der er specificeret under "Bindende elementer i investeringsstrategien" i de relevante oplysninger forud for kontraktindgåelse, er blevet justeret i overensstemmelse hermed.

En robust og modstandsdygtig forsvarssektor danner grundlag for social og økonomisk stabilitet og gør det muligt at nå miljømæssige og sociale mål. Men de "bidrager ikke til" miljømæssige og sociale mål. Bæredygtige investeringer eller aktier, der er i

overensstemmelse med målene for bæredygtig udvikling, vil derfor ikke blive tildelt disse aktiviteter. Derudover vil udelukkelseskriterierne for afdelinger, der forvaltes i overensstemmelse med SFDR artikel 9, blive opretholdt.

Central Provident Fund Board (CPF) er en vigtig søjle i Singapores sociale sikringssystem. CPF er en obligatorisk omfattende opsparings- og pensionsordning for arbejdende singaporeanere og fastboende, primært for at finansiere deres pension.

Bemærk, at der pr. 19. september 2025 vil blive tilføjet en ny "CPF Investment Restriction" til prospektet (som opsummeret nedenfor) for at specificere, hvilke typer aktiver afdelingerne kan investere i, og under hvilke betingelser disse investeringer er tilladte.

Tilladte investeringer omfatter kontanter og indskud i højt vurderede finansielle institutioner. Pengemarkedsinstrumenter og gældsbeviser skal have en rating på mindst Baa3 (Moody's) eller BBB- (S&P/Fitch), og ikke-ratede gældsbeviser fra udstedere i Singapore må udgøre op til 5 % af afdelingens aktiver. Kollektive investeringsordninger kræver forhåndsgodkendelse, hvis de overstiger 5 % af afdelingens aktiver. Brug af finansielle derivater er tilladt til afdækning og til effektiv porteføljestyring (med forudgående CPF-godkendelse). Investeringsgrænser omfatter op til 5 % i gældsværdipapirer med lavere rating og indskud i nedgraderede institutioner, med betingelser for tilbagetrækning eller udvidelse.

Denne investeringsbegrænsning vil blive tilføjet til følgende underfonde:

Allianz All China Equity Allianz Best Styles Global Equity (afdelingen kan bruge derivater til effektiv porteføljeforvaltning) Allianz China A-Shares Allianz Europe Equity Growth	Allianz GEM Equity High Dividend (Afdelingen kan anvende derivater til effektiv porteføljeforvaltning) Allianz Global Artificial Intelligence Allianz Thematica Allianz Oriental Income
---	--

De ovennævnte afdelinger er allerede i overensstemmelse med CPF's investeringsbegrænsning. Oplysning om denne begrænsning forbedrer gennemsigtigheden ved at gøre den eksplicit synlig.

Til afklaring er det værd at understrege, at alle Target Maturity-afdelinger fra deres likvidationsdato har tilladelse til under overholdelse af princippet om risikospredning at afvige fra de grænser, der er fastsat i bilag 1, del A, nr. 1, nr. 2 og nr. 3 i prospektet, og fra de gældende investeringsbegrænsninger og grænser, der er fastsat i de specifikke aktivklasseprincipper, som udelukkende gælder for alle Target Maturity-afdelinger og i afdelingens individuelle investeringsbegrænsninger. Den relevante likvidationsdato for Target Maturity-afdelinger er nævnt i prospektet.

Denne præcisering er kun relateret til følgende Target Maturity-afdelinger:

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

Bestyrelsen for Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("selskabet") giver hermed meddelelse om følgende ændringer, som træder i kraft den 1. oktober 2025:

Emne	INDTIL 30. september 2025	FRA OG MED 1. oktober 2025
Allianz Climate Transition Credit Basisvaluta Bilag 3 Afdelingen investerer i Investment Grade-klassificerede gældsværdipapirer fra OECD- eller EU-obligationsmarkeder, der er denomineret i euro, hvorfor en ændring af afdelingens basisvaluta anses for passende.	USD	EUR

Emne

INDTIL
30. september 2025
FRA OG MED
1. oktober 2025

Bemærk venligst, at en ændring af afdelingens basisvaluta vil have en midlertidig indvirkning på tegnings- og indløsningsansøgninger.	Udstedelsen af nye aktier vil blive midlertidigt indstillet den 26. september 2025. Derfor vil tegningsansøgninger, der modtages inden kl. 7.00 CEST den 26. september 2025, blive gennemført. Tegningsansøgninger, der modtages efter dette tidspunkt, vil ikke blive taget i betragtning til udførelse. Tegningsanmodninger modtaget efter kl. 7.00 CEST den 30. september 2025 vil blive eksekveret igen i henhold til prospektet som normalt. Aktier kan indløses indtil kl. 7.00 CEST den 26. september 2025 uden indløsningsgebyrer som sædvanligt. Indløsning af aktier vil blive midlertidigt indstillet efter dette tidspunkt. Derfor vil indløsningsanmodninger modtaget efter kl. 7.00 CEST den 26. september 2025 ikke blive taget i betragtning til udførelse. Indløsningsansøgninger modtaget efter kl. 7.00 CEST den 30. september 2025 vil fortsat blive accepteret og afviklet i henhold til prospektet som normalt.	
Allianz Balanced Income and Growth Basisvaluta Bilag 3 Den repositionerede afdeling vil investere i globale virksomhedsobligationer og globale aktier, hvorfor en ændring af afdelingens basisvaluta anses for passende.	EUR	USD
Omdøbning af andelsklasser På grund af ændringen i afdelingens basisvaluta er der ikke behov for yderligere valutaafdækning for at reducere 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 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
Bemærk, at en ændring af afdelingens basisvaluta vil have en midlertidig indvirkning på tegnings- og indløsningsansøgninger.	Udstedelsen af nye aktier vil blive midlertidigt indstillet den 26. september 2025. Som sådan vil tegningsanmodninger modtaget inden kl. 11.00 CEST den 26. september 2025 blive gennemført. Tegningsanmodninger modtaget efter dette tidspunkt vil ikke blive taget i betragtning. Tegningsansøgninger modtaget efter kl. 11.00 CEST den 30. september 2025 vil blive gennemført igen i henhold til prospektet som normalt. Aktier kan indløses indtil kl. 11.00 CEST den 26. september 2025 uden indløsningsgebyrer som sædvanligt. Indløsning af aktier vil blive midlertidigt indstillet efter dette tidspunkt. Derfor vil indløsningsanmodninger modtaget efter kl. 11.00 CEST den 26. september 2025 ikke blive taget i betragtning til udførelse. Indløsningsanmodninger modtaget efter kl. 11.00 CEST den 30. september 2025 vil fortsat blive accepteret og afviklet i henhold til prospektet som sædvanligt.	

Denne meddelelse til aktionærerne er udelukkende til brug for den lovgivningsmæssige meddelelse, og der kræves ingen handling fra din side, medmindre du ikke er enig i ændringerne som beskrevet ovenfor.

Ovenstående oplysninger indeholder en oversigt over de tilfælde, hvor du kan anmode om indløsning af dine aktier uden indløsnings- eller konverteringsgebyrer senest indtil den relevante handelsdag forud for ikrafttrædelsen af sådanne ændringer. For at overholde denne frist henvises til den gældende handelsdag pr. afdeling og det relevante tidspunkt, der gælder for hver afdeling, hvor en indløsningsanmodning skal være modtaget på en værdiansættelsesdag.

Prospektet (herunder de relevante oplysninger forud for kontraktindgåelse) er ved dets ikrafttræden tilgængeligt eller gratis tilgængeligt fra selskabets hjemsted, administrationsselskabet i Frankfurt/Main og selskabets informationsagenter (såsom State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch i Luxembourg eller Allianz Global Investors GmbH i Forbundsrepublikken Tyskland) i hver jurisdiktion, hvor selskabets afdelinger er registreret med henblik på offentlig distribution.

Senningerberg, august 2025

Efter ordre fra bestyrelsen
Allianz Global Investors Fund

Dette dokument er en oversættelse af det originale dokument. I tilfælde af uoverensstemmelse eller tvetydighed i fortolkningen af oversættelsen skal den originale engelsksprogede version have forrang, medmindre dette ville være i strid med lokal lovgivning i den relevante jurisdiktion.