

OGŁOSZENIE
z dnia 10 sierpnia 2020 roku o zmianach statutu
Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o zmianach statutu Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Poniższe zmiany statutu wchodzi w życie w dniu ogłoszenia tj. 10 sierpnia 2020 r.

1. § 28 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Best Styles Emerging Markets Equity jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na wschodzących rynkach kapitałowych. Zarządzający może wybierać lokaty w subfundusz na podstawie analizy fundamentalnej lub ilościowej. W tym procesie poszczególne lokaty są analizowane, oceniane i wybierane zgodnie z różnymi procesami inwestycyjnymi. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących lub w krajach, które wchodzi w skład indeksu MSCI Emerging Market Index. Do 20% aktywów subfunduszu może być przechowywanych w depozytach, zainwestowanych w instrumenty rynku pieniężnego i (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego. Najwyżej 10% aktywów Subfunduszu może być lokowane na chińskim rynku akcji A. Niezależnie od specyficznych zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. W odniesieniu do subfunduszu (1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC; (2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencję Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny

być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.”

2. **W § 28 w ust. 4 Statutu Funduszu lit. k) zostaje skreślona.** -----

3. **§ 31f ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:** -----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Europe Small Cap Equity jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na europejskich rynkach kapitałowych, ze szczególnym uwzględnieniem małych spółek. Małe spółki to spółki, których kapitalizacja rynkowa wynosi maksymalnie 1,3 kapitalizacji rynkowej największego instrumentu wchodzącego w skład MSCI Europe Small Cap. Przynajmniej 75% aktywów subfunduszu jest bezpośrednio inwestowanych w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 25% aktywów subfunduszu może być inwestowanych w akcje inne niż określone w opisie celu inwestycyjnego. Maksymalnie 25% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Akcje, zamienne instrumenty dłużne i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot mogą stanowić najwyżej 5% aktywów subfunduszu. Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym. W odniesieniu do subfunduszu (1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej

wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC; (2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017(VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. Subfundusz kwalifikuje się do PEA (Plan d'Epargne en Actions) we Francji. Status PEA zostanie odwołany dwa miesiące po skutecznym wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej." ---

4. W § 31f w ust. 4 Statutu Funduszu lit. h) zostaje skreślona. -----

5. § 32e ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„1. Celem inwestycyjnym Allianz Global Floating Rate Notes Plus jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom w globalne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej. Przynajmniej 51% aktywów Subfunduszu jest inwestowanych w globalne dłużne papiery wartościowe zgodnie z polityką inwestycyjną. Do 49% aktywów Subfunduszu może być lokowane w inne dłużne papiery wartościowe, które nie zostały opisane w polityce inwestycyjnej subfunduszu. Do 50% aktywów Subfunduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe Aktywa, które w momencie nabycia mają rating BB+ lub poniżej (Standard & Poor's and Fitch) lub jeżeli nie mają takiego ratingu, na podstawie decyzji zarządzającego o porównywalnej jakości tych instrumentów. Do 25% aktywów Subfunduszu może być lokowanych w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub/i papiery wartościowe (ABS), których zabezpieczenie stanowią wierzytelności hipoteczne (MBS). Aktywa bazowe papierów wartościowych

zabezpieczonych aktywami finansowymi mogą stanowić pożyczki, należności z tytułu leasingu lub z innych wierzytelności dłużnych. Aktywa bazowe papierów wartościowych zabezpieczonych wierzytelnościami hipotecznymi mogą stanowić hipoteki komercyjne i mieszkaniowe pochodzące z nadzorowanej instytucji finansowej. Do 25% aktywów Subfunduszu może być lokowane na Rynkach Wschodzących. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez d[any kraj] z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu oraz (3) subfundusz może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w instrumenty o cechach umożliwiających absorpcję strat (w tym warunkowe obligacje zamienne, nieuprzywilejowane dłużne papiery wartościowe pierwszej kategorii, instrumenty emitowane w ramach systemu naprawczego dla instytucji finansowych oraz inne instrumenty kapitałowe emitowane przez banki albo inne instytucje finansowe), z czego maksymalnie 10% odpowiednich aktywów subfunduszu może być inwestowane w warunkowe obligacje zamienne. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.” ---

6. W § 32e w ust. 3 statutu Funduszu lit. k) zostaje skreślona. -----

7. W § 33 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„3. Cel inwestycyjny będzie realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Allianz Defensywna Multistrategia w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg Allianz Global Investors Fund jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d’Investissement à Capital Variable co oznacza fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale zakładowym).”-----

8. § 33a ust. 1 lit. a) statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„a) Tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesięciu)% Aktywów Netto Subfunduszu,”-----

9. W § 33b statutu Funduszu treść zdania pierwszego do dwukropka otrzymuje brzmienie: -----

„Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia są”-----

10. W § 33c w ust. 6 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„6. Za wyjątkiem inwestycji w tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Allianz Defensywna Multistrategia w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą, spełniające wymogi określone w ust. 7 - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”-----

11. Tytuł § 33e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15.”-----

12. § 33e ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom w szeroką gamę klas aktywów, ze szczególnym naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w celu uzyskania średniookresowych wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem składającym się w 15% z akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz w 85% z obligacji na rynkach europejskich zgodnie ze strategią zrównoważonego i odpowiedzialnego inwestowania (SRI), która uwzględnia różne kryteria dotyczące polityki społecznej i środowiskowej, praw człowieka i ładu korporacyjnego. Subfundusz lokuje najwyżej 35% aktywów w akcje. Najwyżej 50% aktywów subfunduszu może być inwestowanych bezpośrednio w akcje oraz podobne instrumenty (np. fundusze akcji). Maksymalnie 25% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Maksymalnie 15% aktywów subfunduszu jest lokowana w obligacje wysokodochodowe, które posiadają rating między BB+ a CCC- (Standard & Poors). Jeżeli istnieją dwa różne ratingi, wówczas niższy z nich determinuje, czy dany instrument jest uwzględniany w limicie; w przypadku trzech lub więcej różnych ratingów wykorzystuje się niższy z dwóch najlepszych. Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest lokowana w fundusze UCITS i UCI. Maksymalnie 10% aktywów subfunduszu jest lokowana w ABS i/lub MBS. Średni czas trwania, w odniesieniu do aktywów netto subfunduszu, może wynosić od minus 2 do 10 lat. Instrumenty pochodne dotyczące indeksów SRI lub innych niż SRI, które są wykorzystywane do celów zabezpieczeń, nie są uwzględniane w obliczeniach w celu ustalenia zgodności ze strategią SRI. Strategia SRI ma zastosowanie do akcji i dłużnych papierów wartościowych. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB - (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS

powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. Subfundusz może zaciągać krótkoterminowe pożyczki w wysokości maksymalnie 10% aktywów netto, wyłącznie dla celów zarządzania płynnością. Najwyżej 15% aktywów Subfunduszu może być lokowana w aktywach alternatywnych według art. 5 par. 3 BVV3 (szwajcarskiego rozporządzenia o zwolnieniu od podatku wpłat do programów świadczeń o uznanych formach) w połączeniu z art. 55 lit. d) BVV2 (szwajcarskiego rozporządzenia o ubezpieczeniu dla wieloletnich pracowników, ocalałych i niepełnosprawnych). Alternatywnymi aktywami są zwłaszcza: ABS, MBS, obligacje zamienne, warranty, akcje inne niż dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w UE lub na uznanym, otwartym i regularnie działającym rynku poza UE, fundusze UCITS i UCI inwestujące głównie w aktywa alternatywne, oraz instrumenty pochodne, dla których aktywem bazowym jest aktywo alternatywne. Maksymalny udział pojedynczego emitenta papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego wynosi 5% aktywów netto subfunduszu. Wykorzystanie instrumentów pochodnych jest ograniczone, zgodnie z art. 56a rozporządzenia BVV2. Subfundusz może być stroną wyłącznie takich instrumentów pochodnych, dla których Subfundusz ma wystarczająco dużo aktywów płynnych, aby pokryć ewentualne zobowiązanie wynikające z instrumentów pochodnych. Subfundusz nie może być stroną umów odkupu lub pożyczania papierów wartościowych." --

13. W § 33e w ust. 2 statutu Funduszu treść zdania pierwszego do dwukropka otrzymuje brzmienie: -----
 „2. Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 może lokować Aktywa w następujące kategorie lokat:” -----
14. W § 33e w ust. 4 statutu Funduszu lit. k) zostaje skreślona. -----
15. W § 34 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„3. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Allianz Zbalansowana Multistrategia w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg Allianz Global Investors Fund jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable co oznacza fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale zakładowym).”-----

16. § 34a ust. 1 lit. a) statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

a) Tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60(sześćdziesięciu)% Aktywów Netto Subfunduszu,”-----

17. W § 34b w ust. 1 statutu Funduszu treść zdania pierwszego do dwukropka otrzymuje brzmienie: -----

„1. Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia są:” -----

18. W § 34c w ust. 6 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„6. Za wyjątkiem inwestycji w tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Allianz Zbalansowana Multistrategia w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą, spełniające wymogi określone w ust. 7 - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”-----

19. Tytuł § 34e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50.” -----

20. § 34e ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom w szeroką gamę klas aktywów, ze szczególnym naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w celu uzyskania średniookresowych wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem składającym się w 50% z akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz w 50% z obligacji na rynkach europejskich zgodnie ze strategią zrównoważonego i odpowiedzialnego

inwestowania (SRI), która uwzględnia różne kryteria dotyczące polityki społecznej i środowiskowej, praw człowieka i ładu korporacyjnego. Maksymalnie 30% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Subfundusz lokuje do 20% aktywów w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody's), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najwyższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor's), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody's). Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest lokowana w fundusze UCITS i UCI. Średni czas trwania, w odniesieniu do aktywów netto subfunduszu, może wynosić od minus 2 do 10 lat. Minimum 25% aktywów subfunduszu jest inwestowana bezpośrednio w instrumenty udziałowe, a subfundusz jest klasyfikowany jako „fundusz mieszany” według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018). Instrumenty pochodne dotyczące indeksów SRI lub innych niż SRI, które są wykorzystywane do celów zabezpieczeń, nie są uwzględniane w obliczeniach w celu ustalenia zgodności ze strategią SRI. Strategia SRI ma zastosowanie do akcji i dłużnych papierów wartościowych. Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu może być inwestowane w ABS i/lub MBS. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu.” -----

21. W § 34e w ust. 4 Statutu Funduszu lit. h) i lit. i) zostają skreślone. -----

22. W § 35 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„3. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Allianz Dynamiczna Multistrategia w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg Allianz Global Investors Fund jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable, co oznacza fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale zakładowym).”-----

23. § 35a ust. 1 lit. a) statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

a) Tytuły Uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – od 60 (sześćdziesiąt)% Aktywów Netto Subfunduszu,”-----

24. W § 35b statutu Funduszu treść zdania pierwszego do dwukropka otrzymuje brzmienie: ---

„Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia są:” -----

25. W § 35c w ust. 6 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„6. Za wyjątkiem inwestycji w tytuły uczestnictwa Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Allianz Dynamiczna Multistrategia w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą, spełniające wymogi określone w ust. 7 - pod warunkiem, że niewięcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.” -----

26. Tytuł §35e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----

„Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75.” -----

27. Treść § 35e statutu Funduszu do lit. a) otrzymuje brzmienie:-----

„Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom w szeroką gamę klas aktywów, ze szczególnym naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w

celu uzyskania średniookresowych wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem składającym się w 75% z akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz w 25% z obligacji na rynkach europejskich zgodnie ze strategią zrównoważonego i odpowiedzialnego inwestowania (SRI), która uwzględnia różne kryteria dotyczące polityki społecznej i środowiskowej, praw człowieka i ładu korporacyjnego. Subfundusz lokuje do 20% aktywów w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody's), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najwyższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor's), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody's). Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest lokowana w fundusze UCITS i UCI. Średni czas trwania, w odniesieniu do aktywów netto subfunduszu, może wynosić od minus 2 do 10 lat. Minimum 51% aktywów subfunduszu jest inwestowana bezpośrednio w instrumenty udziałowe, a subfundusz jest klasyfikowany jako „fundusz akcyjny” według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018). Instrumenty pochodne dotyczące indeksów SRI lub innych niż SRI, które są wykorzystywane do celów zabezpieczeń, nie są uwzględniane w obliczeniach w celu ustalenia zgodności ze strategią SRI. Strategia SRI ma zastosowanie do akcji i dłużnych papierów wartościowych. Maksymalnie 220% aktywów subfunduszu może być inwestowane w ABS i/lub MBS. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. Subfundusz

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 może inwestować w następujące aktywa:” -----

28. W § 35e w ust. 2 Statutu Funduszu punkty oznaczone literami j) zostają skreślone. -----

29. § 36e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na europejskich rynkach kapitałowych, ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu akcji spółek posiadających dużą kapitalizację rynkową. Spółki posiadające dużą kapitalizację rynkową to spółki, których kapitalizacja rynkowa w dniu dokonania lokaty wynosi co najmniej 5 mld EUR. Przynajmniej 75% aktywów subfunduszu jest bezpośrednio inwestowanych w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 25% aktywów subfunduszu może być inwestowanych w akcje inne niż określone w opisie celu inwestycyjnego. Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane: -----

1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz 2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. W odniesieniu do Subfunduszu: --

1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów Subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego Subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które Subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC; -----

2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów Subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC. -----

Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), Subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym. Subfundusz kwalifikuje się do PEA (Plan d’Epargne en Actions) we Francji. Status PEA zostanie odwołany dwa miesiące po skutecznym wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.” -----

30. § 37e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----

„Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Global Artificial Intelligence jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie na globalnych rynkach akcji z naciskiem na rozwój sztucznej inteligencji. Przynajmniej 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowanych w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowanych w akcje inne niż określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 15% aktywów Subfunduszu może być lokowana w zamienne dłużne papiery wartościowe, z czego do 10% aktywów Subfunduszu może być lokowana w warunkowe obligacje zamienne (contingent convertible bonds). Do 15% aktywów Subfunduszu może być przechowywanych w depozytach, zainwestowanych w instrumenty rynku pieniężnego i (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego, w celu zarządzania płynnością. Do 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowana w fundusze UCITS i UCI. Aktywa Subfunduszu są inwestowane zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka. Subfundusze lokują dopuszczone aktywa, które zostały wybrane na podstawie gruntownej analizy informacji dostępnych dla zarządzającego, i podlegających starannej ocenie szans i ryzyk. Wyniki inwestycyjne pozostają jednak uzależnione od sytuacji rynkowej. W związku z tym nie można zagwarantować, że cele inwestycyjne subfunduszy zostaną osiągnięte. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB - (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę

zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. [W]ED2] odniesieniu do Subfunduszu:-----

1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC,-----

2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC. -----

Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.” -----

31. W § 37f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. j) i lit. l) zostają skreślone. -----

32. § 38e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego-----
Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Global Metals and Mining jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na globalnych rynkach akcji z naciskiem na zasoby naturalne. Zasoby naturalne mogą obejmować metale nieżelazne, żelazo i inne rudy, stal, węgiel, metale szlachetne, diamenty, sole przemysłowe i minerały. Subfundusz może dokonywać lokat na rynkach wschodzących. Najwyżej 10% aktywów subfunduszu może być lokowane na chińskim rynku akcji A. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB - (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli li

instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą pełni stosowane: -----

1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz, -----

2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. -----

Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.” -----

33. W § 38f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. k) i lit. l) zostają skreślone. -----

34. § 39e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz India Equity jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na rynkach kapitałowych subkontynentu indyjskiego, w tym w Indiach, Pakistanie, na Sri Lance i w Bangladeszu. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach kapitałowych subkontynentu indyjskiego, w tym w Indiach, Pakistanie, na Sri Lance i w Bangladeszu. Najwyżej 30% aktywów subfunduszu może być lokowanych na rynkach kapitałowych w Pakistanie, na Sri Lance i w Bangladeszu. Niezależnie od specyficznych zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą pełni stosowane: -----

1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz, -----

2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. -----

„Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencje Standard & Poor’s lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody’s) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor’s lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody’s) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. -----

Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), Subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.” -----

35. W § 39f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. k) zostaje skreślona. -----

36. § 40e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Income and Growth jest długoterminowy wzrost kapitału i dochodu dzięki inwestycjom w korporacyjne dłużne papiery wartościowe oraz akcje na amerykańskich i kanadyjskich rynkach akcji i obligacji. Maksymalnie 70% aktywów subfunduszu jest lokowana w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Maksymalnie 70% aktywów subfunduszu jest lokowana w zamienne dłużne papiery wartościowe określone

w opisie celu inwestycyjnego. Subfundusz lokuje do 70% aktywów subfunduszu może być inwestowane w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody's), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najniższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor's), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody's). Aktywa subfunduszu jednak mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe o ratingu CC (Standard & Poor's) albo niższym (w tym do 10% papierów wartościowych, których emitenci nie wywiązują się z zobowiązań) Maksymalnie 30% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Do 25% aktywów subfunduszu może być przechowywanych w depozytach, zainwestowanych w instrumenty rynku pieniężnego i (do 10% aktywów subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego. Ekspozycja na waluty inne niż USD nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu. Minimum 25% aktywów subfunduszu jest inwestowana bezpośrednio w instrumenty udziałowe, a subfundusz jest klasyfikowany jako „fundusz mieszany” według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018). W odniesieniu do subfunduszu (1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC; (2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu oraz (3) subfundusz może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w instrumenty o cechach umożliwiających absorpcję strat (w tym warunkowe obligacje zamienne, nieuprzywilejowane dłużne papiery wartościowe pierwszej kategorii, instrumenty emitowane w ramach systemu naprawczego dla instytucji finansowych oraz inne instrumenty kapitałowe emitowane przez banki albo inne instytucje finansowe), z czego maksymalnie 10% odpowiednich aktywów subfunduszu może być inwestowane w warunkowe obligacje zamienne. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.”

37. W § 40h w ust. 1 statutu Funduszu po lit. e) dodana zostaje lit. f) w następującym brzmieniu:

„f) Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu może być inwestowane w ABS i/lub MBS.” -----

38. § 41e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego-----
Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz US Short Duration High Income Bond jest osiągnięcie dochodu w długim terminie przy niższej zmienności, dzięki inwestycjom w krótkoterminowe obligacje korporacyjne o wysokiej rentowności na amerykańskich rynkach obligacji. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w obligacje korporacyjne z USA. Subfundusz lokuje przynajmniej 70% aktywów w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody's), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najniższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor's), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody's). Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących. Ekspozycja na waluty inne niż USD nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu. Średni czas trwania może wynosić od zera do 3 lat. Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu oraz (3) subfundusz może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w instrumenty o cechach umożliwiających absorpcję strat (w tym warunkowe obligacje zamienne, nieuprzywilejowane dłużne papiery wartościowe pierwszej kategorii, instrumenty emitowane w ramach systemu naprawczego dla instytucji finansowych oraz inne instrumenty kapitałowe emitowane przez banki albo inne instytucje finansowe), z czego maksymalnie 10% odpowiednich aktywów subfunduszu może być inwestowane w warunkowe obligacje zamienne. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. W odniesieniu do subfunduszu (1) ekspozycja otwartych długich pozycji na instrumenty pochodne nie może przekraczać 40% aktywów subfunduszu do celów skutecznego zarządzania portfelem o ile organ nadzorczy nad rynkiem finansowym Tajwanu (FSC) nie zastosował wyłączenia dotyczącego subfunduszu; mając na uwadze, że łączna kwota jego otwartych krótkich pozycji w instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych, które subfundusz musi posiadać w celu zabezpieczenia, zgodnie z okresowymi ustaleniami FSC; (2) łączna kwota inwestowana bezpośrednio w chińskie akcje A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu lub innego odsetka jego aktywów, jak okresowo określi FSC.”-----

39. W § 41f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. k) otrzymuje brzmienie: -----

„k) Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu może być inwestowane w ABS i/lub MBS.” -----

40. W § 41f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. l) i lit. m zostają skreślone. -----

41. § 42e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Structured Return jest uzyskanie, w pełnym cyklu rynkowym, wyższych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko. Polityka inwestycyjna jest ukierunkowana na generowanie odpowiednich stóp zwrotu z uwzględnieniem szans i ryzyk na globalnych rynkach akcji, opcji na akcje i obligacji (podejście absolutnej stopy zwrotu). Subfundusz wykorzystuje długie i/lub krótkie pozycje w opcjach kupna i/lub sprzedaży oraz korytarze opcyjne w celu stworzenia „strefy zysku” opartych na opcjach, które po wygaśnięciu opcji dadzą pozytywny zwrot jeżeli poziom indeksu bazowego (lub innego instrumentu) w momencie wygaśnięcia będzie w takiej strefie zysku. Ponadto Subfundusz może wykorzystywać długą ekspozycję na akcje z krótką pozycją w opcjach kupna (in-the-money), głównie na amerykańskim rynku akcji i na indeksach amerykańskich akcji (np. S&P 500) aby osiągnąć cel inwestycyjny. Aktywa subfunduszu są inwestowane głównie w instrumenty rynku pieniężnego i/lub portfel obligacji, w tym między innymi krótkoterminowe obligacje skarbowe Francji i Niemiec denominowane w euro. Wykorzystując całość lub część portfela gotówkowego i/lub instrumentów rynku pieniężnego/obligacji jako zabezpieczenie, a subfundusz wykorzystuje własny model do budowy strategii opcyjnej na akcje i spreadów opcyjnych na akcje, zwykle kupując i sprzedając opcje kupna i sprzedaży, w tym, bez ograniczeń, na amerykańskie indeksy akcji, kontrakty terminowe na indeksy akcji w USA, indeksy zmienności związane z rynkiem akcji w USA, kontrakty terminowe na zmienność związane z rynkiem akcji w USA i fundusze inwestycyjne typu ETF oparte na amerykańskich indeksach akcji i zmienności. Całkowita wartość subfunduszu może się zmieniać, a kapitał nie jest gwarantowany. Ze względu na szerokie zastosowanie opcji subfundusz może również stracić znaczną wartość w przypadku nadzwyczajnych ruchów na rynku (wzroście lub spadku), a także w środowisku rynkowym o skrajnych wahaniach. Aktywa subfunduszu nie mogą być inwestowane na rynkach wschodzących. Aktywa subfunduszu nie mogą być inwestowane w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody's), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najniższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor's), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody's). Jeżeli dłużny papier wartościowy (z wyłączeniem ABS / MBS) jest oceniany po nabyciu jako należący do wysokodochodowych instrumentów dłużnych Typu 2 (czyli instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest między BB + i B- (włącznie) (agencje Standard & Poor's i Fitch) lub między Ba1 i B3 (włącznie) (agencja Moody's) lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka; o możliwości dokonania lokaty decyduje najniższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi), udział takich

aktywów nie może przekraczać 10% aktywów subfunduszu i Zarządzający subfunduszem będą starać się zbyć takie aktywa w ciągu 12 miesięcy. Aktywa subfunduszu mogą być inwestowane w swapy całkowitego dochodu opartych na amerykańskich indeksach akcji. Kontrahent zostanie wybrany poprzez zastosowanie kryteriów działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Zarządzającego subfunduszem. Zapewnione zostanie, że maksymalne ryzyko wybranego kontrahenta nie przekroczy 10% aktywów subfunduszu. Czas trwania: poniżej 12 miesięcy Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB - (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu.” -----

42. W § 42f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. k) otrzymuje brzmienie: -----

„k) Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu może być inwestowane w ABS i/lub MBS.”

43. W § 42f w ust. 3 Statutu Funduszu lit. l) – n) zostają skreślone. -----