

OGŁOSZENIE
z dnia 10 sierpnia 2021 roku
o zmianach statutu
Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o poniższych zmianach statutu Allianz SFIO, które wchodzą w życie w dniu ogłoszenia **tj. 10 sierpnia 2021 r.**

1. § 28 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„2. Zasady dywersyfikacji lokat subfunduszy zagranicznych. -----

- 1) Subfundusz zagraniczny Allianz China A-Shares będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji: aktywa subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących,
- maksymalnie 69% aktywów Subfunduszu może być inwestowane poprzez zagranicznego inwestora instytucjonalnego zatwierdzonego przez Chińską Komisję Regulacji Papierów Wartościowych, inwestującego w walucie renminbi, -----
 - maksymalnie 20% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje na chińskich rynkach innych niż rynek akcji klasy A (np. chińskich rynkach akcji klasy B lub H), ---
 - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje poza Chinami, -----
 - subfundusz nie może inwestować swoich aktywów w zamienne dłużne papiery wartościowe, w tym warunkowe obligacje zamienne, -----
 - maksymalnie 10% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio na lokatach i/lub inwestowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego i/lub Dłużne Papiery Wartościowe i/lub fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością, -----
 - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Szanghaju lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Shenzhen. -----

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 zagraniczny 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.-----

Obowiązuje Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami (w tym kryteria wykluczenia). -----

Subfundusz zagraniczny zarządzany jest zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami („Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu”), która promuje odpowiedzialne inwestycje przez włączenie do analizy inwestycji: czynników związanych ze środowiskiem naturalnym, zaangażowania w ochronę klimatu i sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy. -----

Subfundusz zagraniczny zarządzany zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu promuje aspekt środowiskowy przez zachęcanie 10 podmiotów, w których papiery wartościowe inwestuje, i którzy emitują najwięcej dwutlenku węgla, do przejścia do gospodarki niskoemisyjnej, w ten sposób, że ustalane są cele dotyczące emisji dwutlenku węgla specyficzne dla danej branży. Największych 10 emitentów dwutlenku węgla, w których papiery wartościowe inwestuje subfundusz, jest identyfikowanych na podstawie rankingu, w którym wszystkie podmioty, w których papiery wartościowe inwestuje fundusz, są uszeregowane na podstawie emisji dwutlenku węgla z Pierwszego Zakresu i Drugiego Zakresu. Pierwszy Zakres ma obejmować wszystkie emisje dwutlenku węgla, które są związane z działalnością podmiotu lub są pod jego kontrolą. Drugi Zakres ma obejmować pośrednie emisje, wynikające z kupna i zużycia energii elektrycznej przez dany podmiot, zgodnie z definicją Greenhouse Gas Protocol.

Podmiot zarządzający subfunduszem, przez wykonywanie prawa głosu na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy, będzie promował dobry nadzór i będzie wspierał kwestie związane z ochroną środowiska. Podmiot zarządzający subfunduszem będzie pracował z emitentami papierów wartościowych, w które inwestuje subfundusz, w zakresie ustalania celów związanych ze ścieżką przejścia do gospodarki niskoemisyjnej.-----

Aspekt zarządzania jest oceniany na podstawie systemu zasad, praktyk i procesów służących do kierowania i kontrolowania podmiotem. -----

Dodatkowo, Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu wyklucza inwestowanie w papiery wartościowe podmiotów, które: -----

- poważnie łamią United Nations Global Compact (niewiążący pakt ONZ zachęcający przedsiębiorstwa do przyjęcia polityk zrównoważonej i odpowiedzialnej społecznie działalności i do publikowania sprawozdań z wykonania tych polityk; subfundusz będzie wychodził z inwestycji w papiery wartościowe podmiotów, które nie będą wykazywały woli zmiany zachowania),
- biorą udział w produkcji broni kontrowersyjnych rodzajów lub które osiągają ponad 10% przychodów z produkcji broni, -----
- osiągają ponad 10% przychodów z wydobywania węgla energetycznego i spółek użyteczności publicznej, które osiągają ponad 20% przychodów z węgla, -----
- osiągają ponad 5% przychodów z wytwarzania lub dystrybucji tytoniu. -----

W przypadku państw, brana pod uwagę jest niska wartość wskaźnika Freedom House Index.-- Subfundusz może inwestować w koszyki papierów wartościowych, takie jak np. indeksy giełdowe, które mogą obejmować papiery wartościowe, które byłyby wykluczone na podstawie powyższych kryteriów. -----

Kryteria wyłączenia mogą być zmieniane; bieżące informacje znajdują się na stronie: https://regulatory.allianzgi.com/ESG/Exclusion_Specific_Sustainable. -----

Różni dostawcy danych i analiz są wykorzystywani w celu określenia wykluczenia. -----

Podmiot zarządzający subfunduszem stosując Strategię Zaangażowania w Ochronę Klimatu ma zamiar: -----

- zachęcać 10 podmiotów, w których papiery wartościowe inwestuje, i którzy emitują najwięcej dwutlenku węgla, do przejścia do gospodarki niskoemisyjnej,
- promować przechodzenie do gospodarki niskoemisyjnej przy użyciu obiektywnych celów. -----

Skarby państw, emitujące papiery wartościowe będące przedmiotem lokat subfunduszu, nie będą zachęcane przez subfundusz, lecz papiery wartościowe będące przedmiotem lokat będą oceniane w systemie ratingowym uwzględniającym inwestowanie odpowiedzialne społecznie. Udział papierów skarbowych może różnić się między subfunduszami. Niektóre z lokat nie mogą być przedmiotem ani nacisków, ani oceny ratingowej uwzględniającej inwestowanie odpowiedzialne społecznie. -----

Transakcje mające za przedmiot instrumenty pochodne są opisane w innych częściach prospektu subfunduszu. Jeśli to możliwe, podmiot zarządzający subfunduszem będzie dawał pierwszeństwo tym transakcjom mającym za przedmiot instrumenty pochodne, które służyłyby wypełnieniu aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu zarządzanego zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu. -----

- 2) Subfundusz Allianz China A Opportunities będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji: -----
- aktywa subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących, -----
 - Spółki o dużej kapitalizacji rynkowej to spółki, których kapitalizacja w momencie nabycia wynosi co najmniej 30 miliardów renminbi, -----
 - maksymalnie 69% aktywów Subfunduszu może być inwestowane poprzez zagranicznego inwestora instytucjonalnego zatwierdzonego przez Chińską Komisję Regulacji Papierów Wartościowych, inwestującego w walucie renminbi, -----
 - maksymalnie 20% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje na chińskich rynkach innych niż rynek akcji klasy A (np. chińskich rynkach akcji klasy B), -----
 - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje poza Chinami (np. chińskich rynkach akcji klasy H), -----
 - subfundusz nie może inwestować swoich aktywów w zamienne dłużne papiery wartościowe, w tym warunkowe obligacje zamienne, -----
 - maksymalnie 10% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio na lokatach i/lub inwestowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego i/lub Dłużne Papiery Wartościowe i/lub fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością, -----
 - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Szanghaju lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Shenzhen.-----

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. -----

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 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. Obowiązuje Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami (w tym kryteria wykluczenia). -----

Subfundusz zagraniczny zarządzany jest zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami („Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu”), która promuje odpowiedzialne inwestycje przez włączenie do analizy inwestycji: czynników związanych ze środowiskiem naturalnym, zaangażowania w ochronę klimatu i sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy. -----

Subfundusz zagraniczny zarządzany zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu promuje aspekt środowiskowy przez zachęcanie 10 podmiotów, w których papiery wartościowe inwestuje, i którzy emitują najwięcej dwutlenku węgla, do przejścia do gospodarki niskoemisyjnej, w ten sposób, że ustalane są cele dotyczące emisji dwutlenku węgla specyficzne dla danej branży. Największych 10 emitentów dwutlenku węgla, w których papiery wartościowe inwestuje subfundusz, jest identyfikowanych na podstawie rankingu, w którym wszystkie podmioty, w których papiery wartościowe inwestuje fundusz, są uszeregowane na podstawie emisji dwutlenku węgla z Pierwszego Zakresu i Drugiego Zakresu. Pierwszy Zakres ma obejmować wszystkie emisje dwutlenku węgla, które są związane z działalnością podmiotu lub są pod jego kontrolą. Drugi Zakres ma obejmować pośrednie emisje, wynikające z kupna i zużycia energii elektrycznej przez dany podmiot, zgodnie z definicją Greenhouse Gas Protocol. Podmiot zarządzający subfunduszem, przez wykonywanie prawa głosu na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy, będzie promował dobry nadzór i będzie wspierał kwestie związane z ochroną środowiska. Podmiot zarządzający subfunduszem będzie pracował z emitentami papierów wartościowych, w które inwestuje subfundusz, w zakresie ustalania celów związanych ze ścieżką przejścia do gospodarki niskoemisyjnej. -----

Aspekt zarządzania jest oceniany na podstawie systemu zasad, praktyk i procesów służących do kierowania i kontrolowania podmiotem. -----

Dodatkowo, Strategia Zaangażowania w Ochronę Klimatu wyklucza inwestowanie w papiery wartościowe podmiotów, które: -----

- poważnie łamią United Nations Global Compact (niewiążący pakt ONZ zachęcający przedsiębiorstwa do przyjęcia polityk zrównoważonej i odpowiedzialnej społecznie działalności i do publikowania sprawozdań z

- wykonania tych polityk; subfundusz będzie wychodził z inwestycji w papiery wartościowe podmiotów, które nie będą wykazywały woli zmiany zachowania),
- biorą udział w produkcji broni kontrowersyjnych rodzajów lub które osiągają ponad 10% przychodów z produkcji broni, -----
- osiągają ponad 10% przychodów z wydobywania węgla energetycznego i spółek użyteczności publicznej, które osiągają ponad 20% przychodów z węgla, -----
- osiągają ponad 5% przychodów z wytwarzania lub dystrybucji tytoniu. -----

W przypadku państw, brana pod uwagę jest niska wartość wskaźnika Freedom House Index. - Subfundusz może inwestować w koszyki papierów wartościowych, takie jak np. indeksy giełdowe, które mogą obejmować papiery wartościowe, które byłyby wykluczone na podstawie powyższych kryteriów. -----

Kryteria wyłączenia mogą być zmieniane; bieżące informacje znajdują się na stronie: https://regulatory.allianzgi.com/ESG/Exclusion_Specific_Sustainable. -----

Różni dostawcy danych i analiz są wykorzystywani w celu określenia wykluczenia. -----

Podmiot zarządzający subfunduszem stosując Strategię Zaangażowania w Ochronę Klimatu ma zamiar: -----

- zachęcać 10 podmiotów, w których papiery wartościowe inwestuje, i którzy emitują najwięcej dwutlenku węgla, do przejścia do gospodarki niskoemisyjnej,
- promować przechodzenie do gospodarki niskoemisyjnej przy użyciu obiektywnych celów. -----

Skarby państw, emitujące papiery wartościowe będące przedmiotem lokat subfunduszu, nie będą zachęcane przez subfundusz, lecz papiery wartościowe będące przedmiotem lokat będą oceniane w systemie ratingowym uwzględniającym inwestowanie odpowiedzialne społecznie. Udział papierów skarbowych może różnić się między subfunduszami. Niektóre z lokat nie mogą być przedmiotem ani nacisków, ani oceny ratingowej uwzględniającej inwestowanie odpowiedzialne społecznie. -----

Transakcje mające za przedmiot instrumenty pochodne są opisane w innych częściach prospektu subfunduszu. Jeśli to możliwe, podmiot zarządzający subfunduszem będzie dawał pierwszeństwo tym transakcjom mającym za przedmiot instrumenty pochodne, które służyłyby wypełnieniu aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu zarządzanego zgodnie ze Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu. .”-----

2. § 33e ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów, z naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w celu osiągnięcia w średnim okresie wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem w zakresie zmienności od 3% do 7% zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania (Strategia SRI).-----

Ocena zmienności rynków kapitałowych przez zarządzającego jest ważnym czynnikiem w tym procesie, w celu zwykle nie spadania poniżej lub przekraczania średniej zmienności ceny jednostki w zakresie od 3% do 7% w średnim lub długim terminie, podobnie do portfela

składającego się z 15% akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz 85% obligacji na rynkach europejskich. -----

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..” -----

3. § 34e ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów, z naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w celu osiągnięcia w średnim okresie wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem w zakresie zmienności od 6% do 12% zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania (Strategia SRI). -----

Ocena zmienności rynków kapitałowych przez zarządzającego jest ważnym czynnikiem w tym procesie, w celu zwykle nie spadania poniżej lub przekraczania średniej zmienności ceny jednostki w zakresie od 6% do 12% w średnim lub długim terminie, podobnie do portfela składającego się z 50% akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz 50% obligacji na rynkach europejskich. -----

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.”.-----

4. W § 35e statutu Funduszu akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:-----

„Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów, z naciskiem na akcje globalne i obligacje europejskie, a także rynki pieniężne, w celu osiągnięcia w średnim okresie wyników porównywalnych ze zrównoważonym portfelem w zakresie zmienności od 10% do 16% zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania (Strategia SRI). Ocena zmienności rynków kapitałowych przez zarządzającego jest ważnym czynnikiem w tym procesie, w celu zwykle nie spadania poniżej lub przekraczania średniej zmienności ceny jednostki w zakresie od 10% do 16% w średnim lub długim terminie, podobnie do portfela składającego się z 75% akcji na globalnych rynkach kapitałowych oraz 25% obligacji na rynkach europejskich”. -----