

Wykaz zmian w Prospekcie informacyjnym Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wprowadzonych aktualizacją z dnia 1 kwietnia 2026 roku

1. Na stronie tytułowej lista subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

„Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

skrótowa nazwa - Allianz SFIO z wydzielonymi Subfunduszami:

- Allianz China A-Shares (poprzednia nazwa: Allianz Akcji Azjatyckich, Allianz Akcji Rynków Wschodzących),
- Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych (poprzednia nazwa: Allianz Obligacji Inflacyjnych, Dywidendowy Akcji Europejskich, Allianz Obligacji Zmiennokuponowych),
- Allianz Defensywna Multistrategia,
- Allianz Zbalansowana Multistrategia,
- Allianz Dynamiczna Multistrategia,
- Allianz Europe Equity Growth Select,
- Allianz Artificial Intelligence (poprzednia nazwa: Flexi Asia Bond),
- Allianz Global Metals and Mining (poprzednia nazwa: Allianz US Equity),
- Allianz India Equity,
- Allianz Dochodowy Income and Growth (poprzednia nazwa PIMCO Global Low Duration Real Return),
- Allianz PIMCO ESG Income (poprzednia nazwa Allianz Strategic Bond),
- Allianz PIMCO Global Bond ESG (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Global Bond),
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- Allianz Trezor (poprzednia nazwa: PIMCO Global Investment Grade Credit),
- Allianz PIMCO EM Local Bond (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Local Bond)
- Allianz Emerging Markets Bond (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond, Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG),
- Allianz PIMCO Income,
- Allianz Euro Dochodowy.”

2. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie funduszy inwestycyjnych” ust. 7 pkt 3) otrzymuje brzmienie:

„3) osób fizycznych odpowiedzialnych w Towarzystwie za zarządzanie Funduszem, ze wskazaniem Subfunduszy, którymi zarządzają:

Radostaw Gatecki
Marcin Mężykowski

– Allianz Trezor, Allianz Euro Dochodowy
– Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych;

Grzegorz Prażmo

– zarządzający Subfunduszami:
Allianz China A-Shares,
Allianz Defensywna Multistrategia,
Allianz Zbalansowana Multistrategia,
Allianz Dynamiczna Multistrategia,
Allianz Europe Equity Growth Select,
Allianz Artificial Intelligence,
Allianz Global Metals and Mining,
Allianz India Equity,
Allianz Dochodowy Income and Growth,
Allianz PIMCO Global Bond ESG,
Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
Allianz PIMCO EM Local Bond,
Allianz Emerging Markets Bond,
Allianz PIMCO Income,
Allianz PIMCO ESG Income.”

3. Tytuł Rozdziału XXI otrzymuje brzmienie:

„Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond”.

4. W Rozdziale XXI „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond” ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond.

1) wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy:

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- 1) Tytuły Uczestnictwa PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO ETFs plc - co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

- 2) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 3) listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 4) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie a) powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Niezależnie od powyższego w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO EM Local Bond utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

2) zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu:

Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO ETFs w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond są:

- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych, certyfikatów inwestycyjnych:
 - a) prognozowany wzrost wartości instrumentu finansowego w ujęciu nominalnym lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego,
 - b) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
 - c) ryzyko działalności emitenta,
 - d) w przypadku praw poboru – również relacja ceny prawa poboru do aktualnej ceny akcji danej spółki,
- 2) dla obligacji zamiennych na akcje – warunki zamiany obligacji na akcje;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych (listy zastawne, certyfikaty depozytowe bony skarbowe, obligacje) oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego:
 - a) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - b) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
 - c) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego,
 - d) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - e) w przypadku instrumentów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – również wiarygodność kredytowa emitenta;
- 4) w przypadku depozytów: oprocentowanie depozytów oraz wiarygodność banku.
- 5) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
 - a) możliwość efektywnej dywersyfikacji lokat Subfunduszu;
 - b) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond;
 - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond,

3) jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłuższych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:

Nie dotyczy. Allianz PIMCO EM Local Bond nie odzwierciedla składu indeksu.

4) jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy:

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond może podlegać istotnym wahaniom.

5) jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną:

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu. Podstawowym celem zabezpieczenia jest zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu i Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond. W tym celu Fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego, w strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych.

6) jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji:

Nie dotyczy. Nie udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO EM Local Bond.”

5. W Rozdziale XXI „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond” ust. 3 zdanie pierwsze do dwukropka otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz Allianz PIMCO EM Local Bond skierowany jest do inwestorów”.

6. W Rozdziale XXI „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond” ust. 4 pkt 2) zdanie trzecie otrzymuje brzmienie:

„Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond przypadający na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa za 2024 rok.”

7. W Rozdziale XXI „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond” ust. 4 pkt 5) i 6) otrzymują brzmienie:

„5) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania:

maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Allianz PIMCO EM Local Bond jak może pobrać Towarzystwo:

Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond Towarzystwo może pobierać, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:

- 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz PIMCO EM Local Bond w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2,
- 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Allianz EM Emerging Local Bond w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

6) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania:

Niezależnie od tego, że zarządzający subfunduszem PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF będzie uprawniony do otrzymywania opłaty za zarządzanie w maksymalnej wysokości do 2,5% rocznie od wartości aktywów netto każdej klasy subfunduszu, opłata za zarządzanie dla jednostek denominowanych w USD i EUR wynosi:

| Klasa | Opłata za zarządzanie (% rocznie od wartości aktywów netto) |
|------------------------|--|
| USD Income Class | 0,39% |
| USD Accumulation Class | 0,39% |

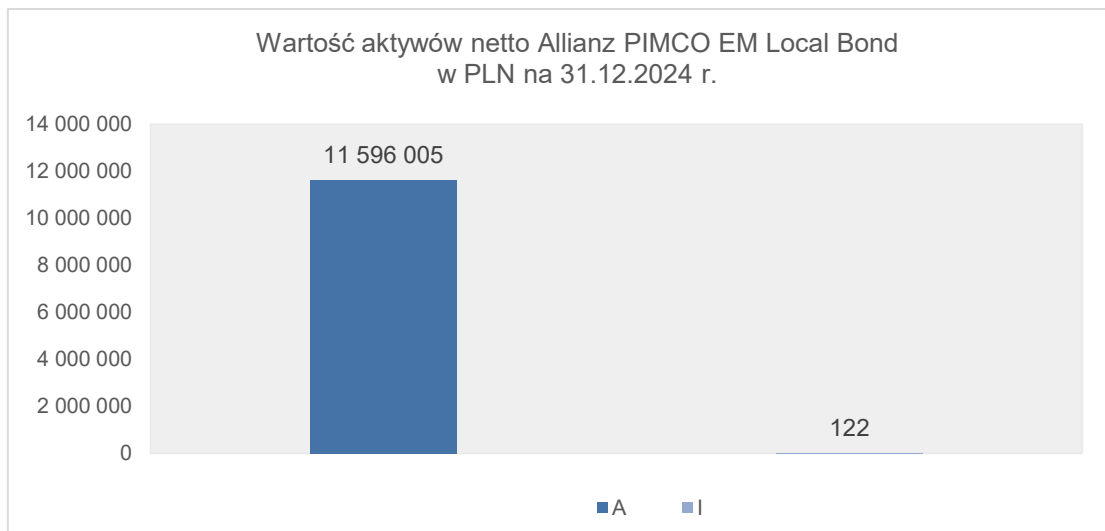
| | |
|---------------------------------|-------|
| EUR (Hedged) Income Class | 0,44% |
| EUR (Hedged) Accumulation Class | 0,44% |

8. W Rozdziale XXI „S Dane o Subfunduszu ubfunduszu Allianz PIMCO EM Local Bond” w ust. 5:

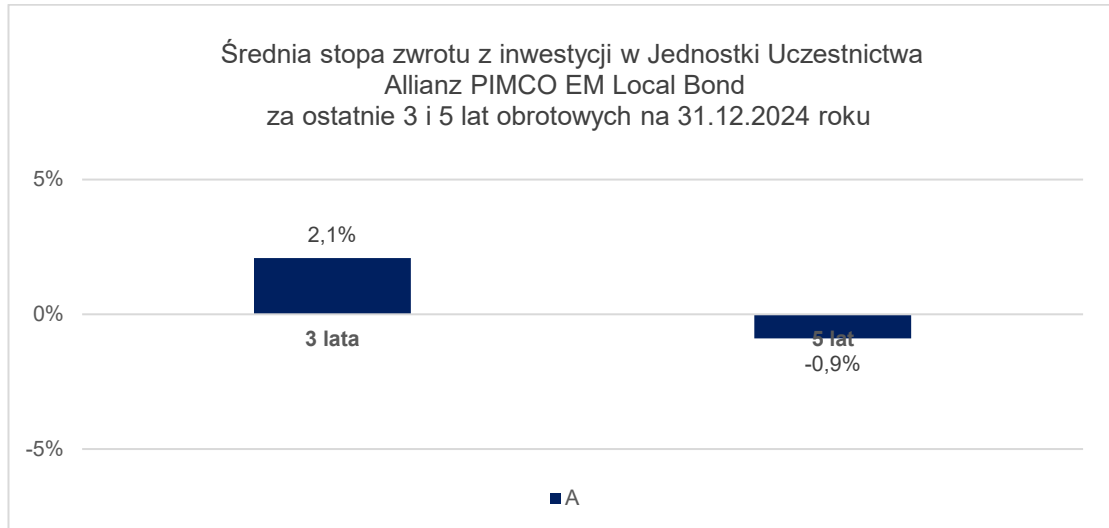
- pkt 1) i 2) otrzymują brzmienie:

„1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:

W dniu 1 kwietnia 2026 r. Subfundusz zmienił politykę inwestycyjną i nazwę (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Local Bond).



2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:.



- **pkt 5) otrzymuje brzmienie:**

„5) Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz PIMCO EM Local Bond jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”

9. Tytuł Rozdziału XXII otrzymuje brzmienie:

„ Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond”.

10. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond” ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond.

1) wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy:

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- a) Tytuły Uczestnictwa subfunduszu Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – co najmniej 60 (sześćdziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

- b) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, obligacje zamienne na akcje i certyfikaty inwestycyjne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- c) listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wymieniony w punkcie a) powyżej lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Niezależnie od powyższego, w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Emerging Markets Bond utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

2) zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu:

Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz Emerging Markets Sovereign Bond Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond są:

- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych, certyfikatów inwestycyjnych:
 - a) prognozowany wzrost wartości instrumentu finansowego w ujęciu nominalnym lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego,
 - b) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
 - c) ryzyko działalności emitenta,
 - d) w przypadku praw poboru – również relacja ceny prawa poboru do aktualnej ceny akcji danej spółki,
- 2) dla obligacji zamiennych na akcje – warunki zamiany obligacji na akcje;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych (listy zastawne, certyfikaty depozytowe bony skarbowe, obligacje) oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego:
 - a) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - b) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
 - c) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego,
 - d) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - e) w przypadku instrumentów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – również wiarygodność kredytowa emitenta;
- 4) w przypadku depozytów: oprocentowanie depozytów oraz wiarygodność banku;
- 5) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
 - a) możliwość efektywnej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,
 - b) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond,
 - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond.

3) jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłuższych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:

Nie dotyczy. Allianz Emerging Markets Bond nie odzwierciedla składu indeksu.

4) jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy:

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond może podlegać istotnym wahaniom.

5) jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną:

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu. Podstawowym celem zabezpieczenia jest zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu i Subfunduszu Allianz Emerging Bond. W tym celu Fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego, w strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych.

6) jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji:

Nie dotyczy. Nie udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz Emerging Markets Bond."

11. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond” ust. 3 zdanie pierwsze do dwukropka otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz Allianz Emerging Markets Bond skierowany jest do inwestorów”.

12. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond” ust. 4 pkt 2) zdanie trzecie otrzymuje brzmienie:

„Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond przypadający na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa za 2024 rok.”

13. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond” ust. 4 pkt 5) i 6) otrzymują brzmienie:

„5) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytułu uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania:

maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Allianz Emerging Markets Bond jaką może pobrać Towarzystwo:

Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond Towarzystwo może pobierać, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:

- 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Emerging Markets Bond w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2,
- 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Allianz Emerging Markets Bond w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

6) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytułu uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania:

Wszystkie koszty subfunduszu luksemburskiego Allianz Emerging Markets Sovereign Bond opłacane są z aktywów tego subfunduszu.

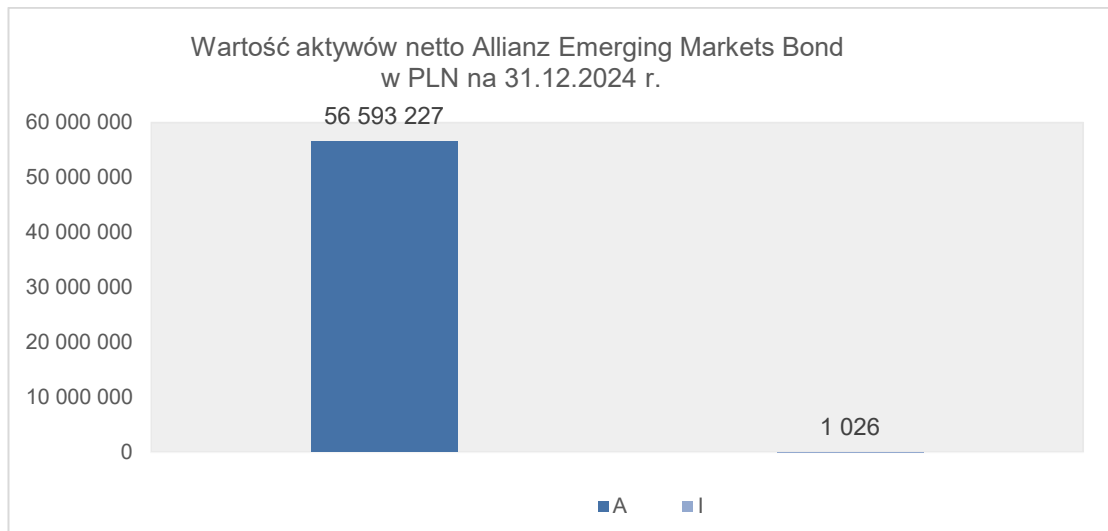
Wysokość opłaty All-in-Fee pobieranej przez podmiot zarządzający subfunduszem luksemburskim Allianz Emerging Markets Sovereign Bond wynosi maksymalnie 0,82 %.

14. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond” w ust. 5:

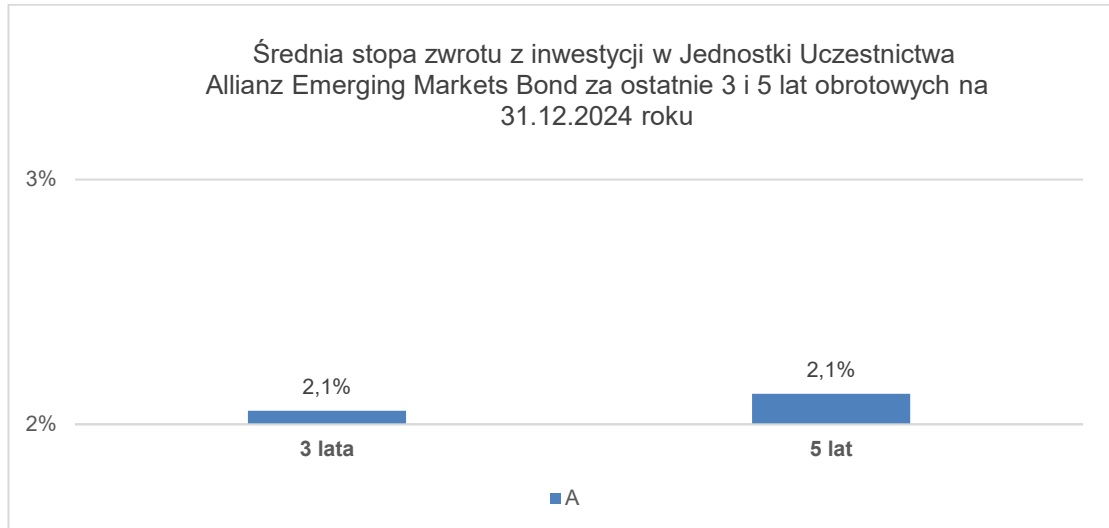
- pkt 1) i 2) otrzymują brzmienie:

„1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:

W dniu 1 kwietnia 2026 r. Subfundusz zmienił politykę inwestycyjną i nazwę (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG).



2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:.



- **pkt 5) otrzymuje brzmienie:**

„5) Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz Emerging Markets Bond jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”

15. W Rozdziale XXVII „Informacje dodatkowe” ust. 4.3. otrzymuje brzmienie:

„4.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Inwestycje w ramach:

- Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych,
- Allianz Global Metals and Mining,
- Allianz Dochodowy Income and Growth,
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- Allianz Trezor,
- Allianz PIMCO EM Local Bond,
- Allianz PIMCO Income,
- Allianz Euro Dochodowy,

nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

16. W Rozdziale XXVII „Informacje dodatkowe” w ust. 6 zaktualizowano treść ujawnienia dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE)

2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 Subfunduszu Allianz Emerging Markets Bond.

17. Zaktualizowano Tabelę Opłat za Zarządzanie pobieranych z aktywów Subfunduszy Allianz SFIO w skali roku w zakresie nazw subfunduszy.

18. Zaktualizowano Spis treści.