

OGŁOSZENIE
z dnia 2 kwietnia 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. Zmiany określone w pkt 1 – 10 wejdą w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. **2 lipca 2021 r.**, zmiany określone w pkt 11 – 15 wejdą w życie w dniu ogłoszenia tj. **2 kwietnia 2021 r.**

1. § 23 ust. 2 i 3 statutu Funduszu otrzymują brzmienie: -----

„2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a polityka inwestycyjna realizowana przez Subfundusz charakteryzuje się wysokim stopniem ryzyka. -----

3. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Allianz China A-Shares w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities wydzielonych w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Funds z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg Allianz Global Investors Funds jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable co oznacza fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale zakładowym). Allianz Global Investors Funds podlega przepisom luksemburskiej ustawy o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 r. oraz uregulowaniom luksemburskiej Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, ze zmianami. Podmiotem zarządzającym jest Allianz Global Investors GmbH z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg.”-----

2. § 24 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Przedmiot lokat w Subfunduszu Allianz China A-Shares -----
§ 24 -----

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz China A-Shares będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji: -----

a) Tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities wydzielonych w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Funds – od 60 (sześćdziesięciu)% 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 35 (trzydziestu pięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, -----

c) listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – od 0 (zera) % do 35 (trzydziestu pięciu) % 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, -----

e) Tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A-Shares wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – do 100 (stu)% Aktywów Subfunduszu-----

f) Tytuły Uczestnictwa luksemburskiego Allianz China A Opportunities wydzielonego w ramach luksemburskiego funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund – do 100 (stu)% Aktywów Subfunduszu-----

2. Niezależnie od postanowienia ust. 1, w zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz China A-Shares utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.” -----

3. Tytuł § 25 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Kryterium doboru lokat Subfunduszu Allianz China A-Shares”.-----

4. W § 25 w ust. 1 statutu Funduszu zdanie pierwsze do dwukropka otrzymuje brzmienie:

„1. Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities wydzielonych w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz China A-Shares są:”. -----

5. W § 26 w ust. 6 statutu Funduszu zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: -----

„6. Za wyjątkiem inwestycji w tytuły Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities, Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Allianz China A-Shares 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.”. -----

6. Tytuł § 28 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu zagranicznego Allianz China A-Shares i Allianz China A Opportunities”. -----

7. § 28 ust. 1 i 2 statutu Funduszu otrzymują brzmienie: -----

„1. Cel inwestycyjny subfunduszy zagranicznych. -----

1) Celem inwestycyjnym subfunduszu zagranicznego Allianz China A-Shares jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie w akcje notowane na chińskim rynku akcji klasy A. -----

2) Celem inwestycyjnym subfunduszu zagranicznego Allianz China A Opportunities jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie w akcje notowane na chińskim rynku akcji klasy A ze szczególnym uwzględnieniem spółek o dużej kapitalizacji rynkowej. --

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. -----

Indeks porównawczy: MSCI China A Onshore Total Return (Net). Odchylenia: istotne. -----
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. Indeks porównawczy: MSCI China A Onshore Total Return (Net). Odchylenia: istotne.” -----

8. W § 28 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie pierwsze do dwukropka otrzymuje brzmienie:

„3. Subfundusz Allianz China A-Shares i Allianz China A Opportunities przestrzegają następujących ograniczeń inwestycyjnych”. -----

9. § 29 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„Wysokość opłat za zarządzanie pobieranych przez podmiot zarządzający Subfunduszem Allianz China A-Shares i Allianz China A Opportunities -----

§ 29 -----

1. Fundusz opłaca wszystkie koszty subfunduszy z aktywów Subfunduszu Allianz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities: -----

1) Fundusz uiszcza na rzecz Spółki Zarządzającej, Allianz Global Investors Luxembourg S. A., opłatę („opłata za zarządzanie i centralną administrację”) za zarządzanie i centralną administrację subfunduszem China A-Shares i Allianz China A Opportunities z aktywów tych subfunduszy, o ile taka opłata nie obciąża bezpośrednio uczestnika w ramach danej klasy jednostek uczestnictwa zgodnie z warunkami obowiązującymi dla takiej klasy jednostek uczestnictwa. -----

2) Opłaty dla zarządzających inwestycjami, z których usług korzysta Spółka Zarządzająca, są wypłacane z należnej jej opłaty za zarządzanie i centralną administrację. -----

3) Pod warunkiem, że opłata nie obciąża bezpośrednio uczestnika w ramach danej klasy jednostek uczestnictwa, opłata za zarządzanie i centralną administrację pobierana jest co miesiąc z dołu proporcjonalnie do średniej dziennej wartości aktywów netto danej klasy jednostek uczestnictwa Subfunduszu. Opłata za zarządzanie i centralną administrację pobierana jest w rocznej wysokości do 2,5% Aktywów Netto odpowiedniej klasy tytułów uczestnictwa w Subfunduszu. -----

4) Jeżeli Subfundusz China A-Shares lub Allianz China A Opportunities nabywają jednostki uczestnictwa przedsiębiorstwa UCITS lub UCI, które jest bezpośrednio lub pośrednio zarządzane przez tę samą spółkę lub inną spółkę, z którą Fundusz jest powiązany wspólnym zarządem lub kontrolą bądź znacznym bezpośrednim lub pośrednim udziałem (przynajmniej 10% kapitału lub głosów), wówczas Fundusz ani spółka powiązana nie może pobierać opłat za subskrypcję ani umorzenie jednostek uczestnictwa. W takim przypadku Fundusz obniży swoją część opłaty za zarządzanie i centralną administrację dla jednostek uczestnictwa w takim

powiązaniem UCITS lub UCI o faktycznie obliczoną stałą opłatę za zarządzanie nabytego UCITS lub UCI. Prowadzi to do pełnego obniżenia opłaty za zarządzanie i centralną administrację nałożonej na poziomie klasy jednostek uczestnictwa Subfunduszu w przypadku powiązanego UCITS lub UCI pobierającego stałą opłatę za zarządzanie na tym samym bądź wyższym poziomie. Z zastrzeżeniem jednak, że obniżka nie występuje w przypadku takiego UCITS lub UCI, jeżeli na rzecz odpowiedniego Subfunduszu dokonywany jest zwrot takiej faktycznie naliczonej stałej opłaty za zarządzanie.” -----

10. § 30 ust. 6 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie: -----

„6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu Allianz China A-Shares następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.”. -----

11. W § 31f statutu Funduszu dodaje się ust. 4 w brzmieniu: -----

„5. 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.”. -----

12. W § 33e statutu Funduszu dodaje się ust. 5 w brzmieniu: -----

5. Strategia Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania - Strategia SRI.-----

Subfundusz zarządzany jest zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania („Strategia SRI”), bierze pod uwagę Czynniki Zrównoważonego Rozwoju i jest zgodny z zasadami „zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji”. Część dotycząca odpowiedzialnych inwestycji obejmuje zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocnika. Aspekt dotyczący zrównoważonych inwestycji obejmuje następujące aspekty:-----

- Cechy środowiskowe służą do oceny papierów wartościowych na podstawie wypełnienia aspektów środowiskowych przez emitenta.-----
- Cechy społeczne służą do oceny papierów wartościowych na podstawie społecznej odpowiedzialności emitenta.-----
- Charakterystyka praw człowieka ocenia papiery wartościowe na podstawie poszanowania przez emitenta praw człowieka w prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.-----
- Cechy nadzoru służą do oceny papierów wartościowych na podstawie systemu reguł, praktyk i procesów emitenta, za pomocą których ten emitent jest kierowany i kontrolowany.--
- Zachowanie biznesowe ocenia papiery wartościowe na podstawie relacji handlowych emitenta i bezpieczeństwa ich produktów (ta domena nie ma zastosowania do papierów wartościowych wyemitowanych przez państwa).-----

Wyżej wymienione dziedziny: środowisko, społeczeństwo, prawa człowieka, nadzór i zachowania biznesowe są analizowane przez podmiot zarządzający subfunduszem w celu

oceny, w jaki sposób zrównoważony rozwój i kwestie długoterminowe zostały uwzględnione w strategii emitenta.-----

Ponadto, wyżej wymienione domeny (w tym wszelkie podkategorie) są ustalane przez podmiot zarządzający subfunduszem w określonych relacjach między sobą i definiują obszar inwestycyjny subfunduszu, który może być wykorzystywany w ramach wdrażania Strategii SRI. Strategia SRI opiera się również na ratingach SRI w celu zastosowania wykluczenia emitentów lub doboru emitentów w obszarze inwestycyjnym subfunduszu.-----

Subfundusz zarządzany zgodnie ze Strategią SRI inwestuje w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe zgodnie z opisem w celu inwestycyjnym odpowiedniego subfunduszu. Większość aktywów subfunduszu podlega ratingom SRI. Oczekuje się, że odsetek aktywów, które nie mają ratingu SRI, będzie niski. Przykładami instrumentów, które nie osiągają ratingu SRI, są środki pieniężne i depozyty, niektóre Fundusze Docelowe oraz inwestycje z czasowo rozbieżnymi lub brakującymi kwalifikacjami środowiskowymi, społecznymi lub dotyczącymi dobrego nadzoru. Konkretny limity, które są rozważane przez podmiot zarządzający subfunduszem w kontekście stosowania strategii SRI, można znaleźć w indywidualnych ograniczeniach inwestycyjnych subfunduszu, które są opisane w innych częściach prospektu subfunduszu.-----

Dodatkowo, Strategia SRI 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.

Kryteria wyłączenia mogą być zmieniane; bieżące informacje znajdują się na stronie -----

<https://regulatory.allianzgi.com/ESG/SRI-exclosures>. Różni dostawcy danych i analiz są wykorzystywani w celu określenia wykluczenia.-----

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 SRI.-----

Przynajmniej 70% lokat subfunduszu posiada ocenę – Rating SRI. Kalkulacja nie obejmuje nieoceniających instrumentów pochodnych oraz instrumentów, których istota uniemożliwia ocenę (np. gotówka i depozyty). Instrumenty pochodne – niezależnie od tego, czy ich podstawą są indeksy SRI (indeksy obejmujące instrumenty dobrane zgodnie z kryteriami

odpowiedzialności społecznej), czy nie – które są wykorzystywane do ograniczania ryzyka inwestycyjnego, są wyłączone z obliczeń prowadzących do ustalenia zgodności z opisaną powyżej Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania.-----

13. W § 34e statutu Funduszu dodaje się ust. 5 w brzmieniu: -----

5. Strategia Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania - Strategia SRI.-----

Subfundusz zarządzany jest zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania („Strategia SRI”), bierze pod uwagę Czynniki Zrównoważonego Rozwoju i jest zgodny z zasadami „zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji”. Część dotycząca odpowiedzialnych inwestycji obejmuje zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocnika. Aspekt dotyczący zrównoważonych inwestycji obejmuje następujące aspekty:-----

(i) Cechy środowiskowe służą do oceny papierów wartościowych na podstawie wypełnienia aspektów środowiskowych przez emitenta.-----

(ii) Cechy społeczne służą do oceny papierów wartościowych na podstawie społecznej odpowiedzialności emitenta.-----

(iii) Charakterystyka praw człowieka ocenia papiery wartościowe na podstawie poszanowania przez emitenta praw człowieka w prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.-----

(iv) Cechy nadzoru służą do oceny papierów wartościowych na podstawie systemu reguł, praktyk i procesów emitenta, za pomocą których ten emitent jest kierowany i kontrolowany.--

(v) Zachowanie biznesowe ocenia papiery wartościowe na podstawie relacji handlowych emitenta i bezpieczeństwa ich produktów (ta domena nie ma zastosowania do papierów wartościowych wyemitowanych przez państwa).-----

Wyżej wymienione dziedziny: środowisko, społeczeństwo, prawa człowieka, nadzór i zachowania biznesowe są analizowane przez podmiot zarządzający subfunduszem w celu oceny, w jaki sposób zrównoważony rozwój i kwestie długoterminowe zostały uwzględnione w strategii emitenta.-----

Ponadto, wyżej wymienione domeny (w tym wszelkie podkategorie) są ustalane przez podmiot zarządzający subfunduszem w określonych relacjach między sobą i definiują obszar inwestycyjny subfunduszu, który może być wykorzystywany w ramach wdrażania Strategii SRI. Strategia SRI opiera się również na ratingach SRI w celu zastosowania wykluczenia emitentów lub doboru emitentów w obszarze inwestycyjnym subfunduszu.-----

Subfundusz zarządzany zgodnie ze Strategią SRI inwestuje w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe zgodnie z opisem w celu inwestycyjnym odpowiedniego subfunduszu. Większość aktywów subfunduszu podlega ratingom SRI. Oczekuje się, że odsetek aktywów, które nie mają ratingu SRI, będzie niski. Przykładami instrumentów, które nie osiągnęły ratingu SRI, są środki pieniężne i depozyty, niektóre Fundusze Docelowe oraz inwestycje z czasowo rozbieżnymi lub brakującymi kwalifikacjami środowiskowymi, społecznymi lub dotyczącymi dobrego nadzoru. Konkretny limity, które są rozważane przez podmiot zarządzający subfunduszem w kontekście stosowania strategii SRI, można znaleźć w indywidualnych ograniczeniach inwestycyjnych subfunduszu, które są opisane w innych częściach prospektu subfunduszu.-----

Dodatkowo, Strategia SRI 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.

Kryteria wyłączenia mogą być zmieniane; bieżące informacje znajdują się na stronie -----

<https://regulatory.allianzgi.com/ESG/SRI-excosures>. Różni dostawcy danych i analiz są wykorzystywani w celu określenia wykluczenia.-----

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 SRI.-----

Przynajmniej 70% lokat subfunduszu posiada ocenę – Rating SRI. Kalkulacja nie obejmuje nieocenianych instrumentów pochodnych oraz instrumentów, których istota uniemożliwia ocenę (np. gotówka i depozyty). Instrumenty pochodne – niezależnie od tego, czy ich podstawą są indeksy SRI (indeksy obejmujące instrumenty dobrane zgodnie z kryteriami odpowiedzialności społecznej), czy nie – które są wykorzystywane do ograniczania ryzyka inwestycyjnego, są wyłączone z obliczeń prowadzących do ustalenia zgodności z opisaną powyżej Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania.-----

14. W § 35e statutu Funduszu dodaje się ust. 3 w brzmieniu: -----

3. Strategia Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania - Strategia SRI.-----

Subfundusz zarządzany jest zgodnie ze Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania („Strategia SRI”), bierze pod uwagę Czynniki Zrównoważonego Rozwoju i jest zgodny z zasadami „zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji”. Część dotycząca odpowiedzialnych inwestycji obejmuje zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocnika. Aspekt dotyczący zrównoważonych inwestycji obejmuje następujące aspekty:-----

(i) Cechy środowiskowe służą do oceny papierów wartościowych na podstawie wypełnienia aspektów środowiskowych przez emitenta.-----

(ii) Cechy społeczne służą do oceny papierów wartościowych na podstawie społecznej odpowiedzialności emitenta.-----

(iii) Charakterystyka praw człowieka ocenia papiery wartościowe na podstawie poszanowania przez emitenta praw człowieka w prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.-----

(iv) Cechy nadzoru służą do oceny papierów wartościowych na podstawie systemu reguł, praktyk i procesów emitenta, za pomocą których ten emitent jest kierowany i kontrolowany.--

(v) Zachowanie biznesowe ocenia papiery wartościowe na podstawie relacji handlowych emitenta i bezpieczeństwa ich produktów (ta domena nie ma zastosowania do papierów wartościowych wyemitowanych przez państwa).-----

Wyżej wymienione dziedziny: środowisko, społeczeństwo, prawa człowieka, nadzór i zachowania biznesowe są analizowane przez podmiot zarządzający subfunduszem w celu oceny, w jaki sposób zrównoważony rozwój i kwestie długoterminowe zostały uwzględnione w strategii emitenta.-----

Ponadto, wyżej wymienione domeny (w tym wszelkie podkategorie) są ustalane przez podmiot zarządzający subfunduszem w określonych relacjach między sobą i definiują obszar inwestycyjny subfunduszu, który może być wykorzystywany w ramach wdrażania Strategii SRI. Strategia SRI opiera się również na ratingach SRI w celu zastosowania wykluczenia emitentów lub doboru emitentów w obszarze inwestycyjnym subfunduszu.-----

Subfundusz zarządzany zgodnie ze Strategią SRI inwestuje w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe zgodnie z opisem w celu inwestycyjnym odpowiedniego subfunduszu. Większość aktywów subfunduszu podlega ratingom SRI. Oczekuje się, że odsetek aktywów, które nie mają ratingu SRI, będzie niski. Przykładami instrumentów, które nie osiągają ratingu SRI, są środki pieniężne i depozyty, niektóre Fundusze Docelowe oraz inwestycje z czasowo rozbieżnymi lub brakującymi kwalifikacjami środowiskowymi, społecznymi lub dotyczącymi dobrego nadzoru. Konkretny limity, które są rozważane przez podmiot zarządzający subfunduszem w kontekście stosowania strategii SRI, można znaleźć w indywidualnych ograniczeniach inwestycyjnych subfunduszu, które są opisane w innych częściach prospektu subfunduszu.-----

Dodatkowo, Strategia SRI 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.

Kryteria wyłączenia mogą być zmieniane; bieżące informacje znajdują się na stronie -----

<https://regulatory.allianzgi.com/ESG/SRI-exclosures>. Różni dostawcy danych i analiz są wykorzystywani w celu określenia wykluczenia.-----

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 SRI.-----

Przynajmniej 70% lokat subfunduszu posiada ocenę – Rating SRI. Kalkulacja nie obejmuje nieocenianych instrumentów pochodnych oraz instrumentów, których istota uniemożliwia ocenę (np. gotówka i depozyty). Instrumenty pochodne – niezależnie od tego, czy ich podstawą są indeksy SRI (indeksy obejmujące instrumenty dobrane zgodnie z kryteriami odpowiedzialności społecznej), czy nie – które są wykorzystywane do ograniczania ryzyka inwestycyjnego, są wyłączone z obliczeń prowadzących do ustalenia zgodności z opisaną powyżej Strategią Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania.-----

15. W § 36f dodaje się ust. 4 w brzmieniu: -----

„4. 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.”. -----