

OGŁOSZENIE
z dnia 7 czerwca 2023 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 ich ogłoszenia **tj. 7 czerwca 2023 r.**

1. §28 ust. 1 i 2 statutu Funduszu otrzymują następujące 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 zgodnie ze strategią ESG Score. W tym kontekście, celem inwestycyjnym jest uzyskanie średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu lepszego niż średni ważony wynik ESG score wskaźnika referencyjnego subfunduszu.-----

Zastosowanie ma strategia ESG Score (w tym kryteria wykluczenia). -----

Co najmniej 80% portfela subfunduszu podlega ocenie na podstawie wyników ESG Score. Portfel w tym zakresie nie obejmuje instrumentów pochodnych oraz instrumentów, które nie są oceniane ze względu na charakter (np. środki pieniężne i depozyty). -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest uzyskanie średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu lepszego niż średni ważony wynik ESG Score wskaźnika referencyjnego subfunduszu. -----

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 zgodnie ze strategią ESG Score. W tym kontekście, celem inwestycyjnym jest uzyskanie średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu lepszego niż średni ważony wynik ESG score wskaźnika referencyjnego subfunduszu. -----

Zastosowanie ma Strategia ESG Score (w tym kryteria wykluczenia). -----

Co najmniej 80% portfela subfunduszu podlega ocenie na podstawie wyników ESG Score. Portfel w tym zakresie nie obejmuje instrumentów pochodnych oraz instrumentów, które nie są oceniane ze względu na charakter (np. środki pieniężne i depozyty). -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest uzyskanie średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu lepszego niż średni ważony wynik ESG Score wskaźnika referencyjnego subfunduszu. -----

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, -----
 - do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością. -----
 - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Szanghaju lub na Gieldzie 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. -----
Allianz China A-Shares promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej w ramach Strategii Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami (strategia CEWO - ang. „Climate Engagement With Outcome”). -----

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji. -----

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałyby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz. -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu zagranicznego Allianz China A-Shares jest inwestowanie w akcje notowane na chińskim rynku akcji klasy A zgodnie ze strategią ESG Score. Subfundusz promuje czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego poprzez strategię ESG Score. Celem strategii jest osiągnięcie lepszego średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu w stosunku do wskaźnika referencyjnego subfunduszu. Lepsze wyniki określa się jako nadwyżkę między średnim ważonym wynikiem ESG Score subfunduszu a średnim ważonym wynikiem ESG Score wskaźnika referencyjnego subfunduszu. ESG Score składa się z filarów: Środowisko, Społeczność i Nadzór. Wagi portfela i wskaźnika referencyjnego są ustalone w taki sposób, że w obliczeniach uwzględnieni są tylko emitenci z dostępnymi wynikami ESG Score. -----

Oczekuje się, że odsetek aktywów, które nie mają wyników ESG Score, będzie niski. Przykładami instrumentów nieposiadających wyników ESG Score są środki pieniężne i depozyty, niektóre fundusze docelowe oraz inwestycje, dla których wynik ESG Score został uznany za nieodpowiedni i/lub dane nie są dostępne. -----

Ogólna zasada inwestycyjna funduszu (ogólne zasady dotyczące klas aktywów mające zastosowanie do funduszu w połączeniu z indywidualnymi ograniczeniami inwestycyjnymi) została opisana w prospekcie. -----

Zasady dobrego kierowania przedsiębiorstwem uwzględnia się poprzez filtrowanie przedsiębiorstw na podstawie ich zaangażowania w kontrowersje związane z międzynarodowymi standardami, które spełniają cztery praktyki dobrego kierowania przedsiębiorstwem: solidne struktury zarządzania, relacje z pracownikami, wynagrodzenie pracowników oraz przestrzeganie przepisów podatkowych. Nie można inwestować w przedsiębiorstwa, które wykazują istotne braki w którymkolwiek z tych obszarów. W określonych przypadkach emitenci zidentyfikowani jako przypadki wątpliwe są umieszczani na liście obserwacyjnej. Przedsiębiorstwa te pojawiają się na liście obserwacyjnej, jeżeli zarządzający inwestycjami uzna, że zaangażowanie funduszu może doprowadzić do poprawy sytuacji lub jeżeli stwierdzi on, że przedsiębiorstwo wdraża środki naprawcze. Przedsiębiorstwa znajdujące się na liście obserwacyjnej będą nadal kwalifikować się do inwestycji, chyba że zarządzający inwestycjami uzna, że zaangażowanie lub środki naprawcze przedsiębiorstwa nie doprowadzą do pożądanego rozwiązania danego problemu. -----

Ponadto zarządzający inwestycjami subfunduszu jest zobowiązany do prowadzenia przed zgromadzeniami akcjonariuszy (w przypadku bezpośrednich inwestycji kapitałowych regularnie) otwartego dialogu z przedsiębiorstwami, w które inwestuje, na temat ładu korporacyjnego, wykonania prawa głosu i bardziej ogólnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Założenia zarządzającego inwestycjami funduszu dotyczące wykonania prawa głosu i zaangażowania w przedsiębiorstwach zostały określone w oświadczeniu stewardship spółki zarządzającej. -----

Z wyjątkiem środków pieniężnych i instrumentów pochodnych, do spełnienia cech ekologicznych lub społecznych promowanych przez subfundusz wykorzystywanych będzie min. 80% aktywów subfunduszu. Niewielka część subfunduszu może zawierać inwestycje, które nie promują cech ekologicznych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są środki pieniężne i depozyty gotówkowe, niektóre fundusze celowe oraz inwestycje o kwalifikacjach ekologicznych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego, różniących się tymczasowo od regulacji lub bez kwalifikacji. Co najmniej 5% aktywów subfunduszu może być inwestowane w inwestycje zrównoważone. Zarządzający inwestycjami subfunduszu nie zobowiązuje się do minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji z celami środowiskowymi zgodnymi z Taksonomią UE. Zarządzający inwestycjami subfunduszu nie zobowiązuje się do minimalnego udziału inwestycji społecznie zrównoważonych. -----

Do pomiaru osiągnięcia cech ekologicznych i/lub społecznych, stosuje się następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju i są one raportowane na koniec roku obrotowego: -----

- Rzeczywisty procent pokrycia wyników ESG Score w portfelu subfunduszu (portfel w tym zakresie nie obejmuje instrumentów pochodnych i instrumentów, które z natury nie podlegają ocenie (np. gotówka i depozyty)). -----
- Średni ważony wynik ESG Score portfela w stosunku do średniego ważonego wyniku ESG Score wskaźnika referencyjnego. -----
- Potwierdzenie, że istotne niekorzystne oddziaływania (Principal Adverse Impacts – ----- PAI) decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju są uwzględniane poprzez stosowanie kryteriów wykluczenia. -----

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju wynikają z elementów obowiązkowych określonych dla danego subfunduszu. Wszystkie elementy obowiązkowe są monitorowane przez wewnętrzne systemy zgodności. W przypadku wystąpienia naruszeń, są one zgłaszane odpowiednim podmiotom i wyjaśniane na podstawie wewnętrznych procedur.-----

Wyżej wymienione wskaźniki zrównoważonego rozwoju są raportowane w ramach sprawozdawczości regulacyjnej. -----

W celu umożliwienia sprawozdawczości regulacyjnej w zakresie wskaźników zrównoważonego rozwoju subfunduszu stosuje się następujące metody: -----

- W dniu uruchomienia lub konwersji portfela ustalana jest pełna lista składników portfela, z wyjątkiem elementów niekorporacyjnych i obligacji rządowych. Dla danych przedsiębiorstw identyfikuje się dane dotyczące emisji CO₂ w zakresie 1 i 2 i ustalana jest unikalna lista 10 największych emitentów gazów cieplarnianych (GHG). Zakres 1 obejmuje wszystkie bezpośrednie emisje z działalności przedsiębiorstwa lub z działań przez nie kontrolowanych. Zakres 2 obejmuje wszystkie pośrednie emisje z energii elektrycznej kupowanej i używanej przez przedsiębiorstwo w oparciu o definicję Greenhouse Gas Protocol. Po zidentyfikowaniu 10 najlepszych komponentów, wysyłane są listy wstępne i kwestionariusz zaangażowania. Odpowiedzi od spółek udziałowych są przekazywane w formie pisemnej lub organizowana jest telefoniczna konferencja dot. zaangażowania w celu przeprowadzenia bezpośrednich rozmów ze spółką. Odpowiedzi są podsumowywane i nagrywane. -----
- Dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych są aktualizowane co roku w celu śledzenia śladu węglowego 10 największych emitentów gazów cieplarnianych w porównaniu z rokiem bazowym. -----
- Rating SRI jest aktualizowany co miesiąc. Pierwotne dane dotyczące zrównoważonego rozwoju pochodzą od zewnętrznych dostawców danych. Następnie przeprowadzane są kontrole danych i kontrole jakości. Dla wybranych przypadków prowadzone są dodatkowe badania wewnętrzne, które mogą doprowadzić do ponownej oceny ratingu. Pierwotne dane dotyczące zrównoważonego rozwoju są wazone zgodnie z ich znaczeniem sektorowym i

wykorzystywane do uzyskania punktacji dla poszczególnych filarów ratingu SRI (ekologicznego, społecznego, dot. ładu korporacyjnego, postępowania w biznesie). Ostateczny rating SRI wylicza się na podstawie jego filarów. Sprawdza się, czy obligacje rządowe w portfelu CEWO są oceniane za pomocą ratingu SRI. -----

- Lista zrównoważonych minimalnych wykluczeń jest aktualizowana co najmniej dwa razy w roku przez zespół ds. zrównoważonego rozwoju oraz w oparciu o zewnętrzne źródła danych. -----

Spółka zarządzająca stosuje podejście oparte na ryzyku, aby określić, w jakich przypadkach należy przeprowadzić indywidualne weryfikacje przedinwestycyjne dla poszczególnych instrumentów/transakcji, uwzględniając złożoność i profil ryzyka danej inwestycji, istotność wielkości transakcji dla wartości aktywów netto funduszu oraz kierunek transakcji (kupno/sprzedaż). -----

Do zapewnienia, że subfundusz spełnia swoje cechy środowiskowe i społeczne, służą następujące obowiązkowe elementy, stanowiące kryteria oceny: -----

- Coroczne identyfikowanie i angażowanie się w działalność 10 największych emitentów dwutlenku węgla w subfunduszu. -----
- Państwa, których instrumenty skarbowe wchodzą w skład aktywów funduszu, nie będą przedmiotem kontaktu, lecz papiery wartościowe będą musiały mieć wewnętrzny rating SRI, aby mogły być nabyte przez subfundusz. -----
- Zastosowanie następujących minimalnych kryteriów wykluczenia dotyczących zrównoważonego rozwoju dla inwestycji bezpośrednich: -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa, które ze względu na problematyczne praktyki w zakresie praw człowieka, praw pracowniczych, środowiska i korupcji poważnie naruszają zasady i wytyczne takie jak zasady Global Compact ONZ, wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa eksponowane na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna, broń biologiczna, zubożony uran, biały fosfor i broń atomowa), -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa, czerpiące ponad 10 % swoich przychodów z uzbrojenia, sprzętu wojskowego i usług dla wojska, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa czerpiące ponad 10% swoich przychodów z wydobycia węgla energetycznego, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa użyteczności publicznej osiągające ponad 20% swoich przychodów z węgla, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa produkujące tytoń i dystrybuujące tytoń, osiągające z tego źródła ponad 5% swoich przychodów. -----

Bezpośrednie lokaty w instrumenty skarbowe państw emitowane przez państwa o niewystarczającym poziomie indeksu Freedom House Index są również wykluczone. -----

Stosowanie minimalnych kryteriów prowadzących do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji jest oparte o informacje pochodzące od zewnętrznych dostawców. Przeglądy są przeprowadzane przynajmniej półrocznie. -----

Elementy obowiązkowe są zakodowane w systemach zgodności przed- i potransakcyjnej, dzięki czemu zapewniona jest należyta staranność przy wyborze papierów wartościowych. ----

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 zatwierzonego 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, -----
- do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w 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.-----
Allianz China A Opportunities promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej w ramach Strategii Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami (strategia CEWO - ang. „Climate Engagement With Outcome”). -----

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji. -----

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałyby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz. -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu zagranicznego Allianz China A Opportunities jest inwestowanie w akcje notowane na chińskim rynku akcji klasy A zgodnie ze strategią ESG

Score. Subfundusz promuje czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego poprzez strategię ESG Score. Celem strategii jest osiągnięcie lepszego średniego ważonego wyniku ESG Score subfunduszu w stosunku do wskaźnika referencyjnego subfunduszu. Lepsze wyniki określa się jako nadwyżkę między średnim ważonym wynikiem ESG Score subfunduszu a średnim ważonym wynikiem ESG Score wskaźnika referencyjnego subfunduszu. ESG Score składa się z filarów: Środowisko, Społeczność i Nadzór. Wagi portfela i wskaźnika referencyjnego są ustalone w taki sposób, że w obliczeniach uwzględnieni są tylko emitenci z dostępnymi wynikami ESG Score. -----

Oczekuje się, że odsetek aktywów, które nie mają wyników ESG Score, będzie niski. Przykładami instrumentów nieposiadających wyników ESG Score są środki pieniężne i depozyty, niektóre fundusze docelowe oraz inwestycje, dla których wynik ESG Score został uznany za nieodpowiedni i/lub dane nie są dostępne. -----

Ogólna zasada inwestycyjna funduszu (ogólne zasady dotyczące klas aktywów mające zastosowanie do funduszu w połączeniu z indywidualnymi ograniczeniami inwestycyjnymi) została opisana w prospekcie. -----

Zasady dobrego kierowania przedsiębiorstwem uwzględnia się poprzez filtrowanie przedsiębiorstw na podstawie ich zaangażowania w kontrowersje związane z międzynarodowymi standardami, które spełniają cztery praktyki dobrego kierowania przedsiębiorstwem: solidne struktury zarządzania, relacje z pracownikami, wynagrodzenie pracowników oraz przestrzeganie przepisów podatkowych. Nie można inwestować w przedsiębiorstwa, które wykazują istotne braki w którymkolwiek z tych obszarów. W określonych przypadkach emitenci zidentyfikowani jako przypadki wątpliwe są umieszczani na liście obserwacyjnej. Przedsiębiorstwa te pojawiają się na liście obserwacyjnej, jeżeli zarządzający inwestycjami uzna, że zaangażowanie funduszu może doprowadzić do poprawy sytuacji lub jeżeli stwierdzi on, że przedsiębiorstwo wdraża środki naprawcze. Przedsiębiorstwa znajdujące się na liście obserwacyjnej będą nadal kwalifikować się do inwestycji, chyba że zarządzający inwestycjami uzna, że zaangażowanie lub środki naprawcze przedsiębiorstwa nie doprowadzą do pożądanego rozwiązania danego problemu. -----

Ponadto zarządzający inwestycjami subfunduszu jest zobowiązany do prowadzenia przed zgromadzeniami akcjonariuszy (w przypadku bezpośrednich inwestycji kapitałowych regularnie) otwartego dialogu z przedsiębiorstwami, w które inwestuje, na temat ładu korporacyjnego, wykonania prawa głosu i bardziej ogólnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Założenia zarządzającego inwestycjami funduszu dotyczące wykonania prawa głosu i zaangażowania w przedsiębiorstwach zostały określone w oświadczeniu stewardship spółki zarządzającej. -----

Z wyjątkiem środków pieniężnych i instrumentów pochodnych, do spełnienia cech ekologicznych lub społecznych promowanych przez subfundusz wykorzystywanych będzie min. 80% aktywów subfunduszu. Niewielka część subfunduszu może zawierać inwestycje, które nie

promują cech ekologicznych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są środki pieniężne i depozyty gotówkowe, niektóre fundusze celowe oraz inwestycje o kwalifikacjach ekologicznych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego, różniących się tymczasowo od regulacji lub bez kwalifikacji. Co najmniej 5% aktywów subfunduszu może być inwestowane w inwestycje zrównoważone. Zarządzający inwestycjami subfunduszu nie zobowiązuje się do minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji z celami środowiskowymi zgodnymi z Taksonomią UE. Zarządzający inwestycjami subfunduszu nie zobowiązuje się do minimalnego udziału inwestycji społecznie zrównoważonych. -----

Do pomiaru osiągnięcia cech ekologicznych i/lub społecznych, stosuje się następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju i są one raportowane na koniec roku obrotowego: -----

- Rzeczywisty procent pokrycia wyników ESG Score w portfelu subfunduszu (portfel w tym zakresie nie obejmuje instrumentów pochodnych i instrumentów, które z natury nie podlegają ocenie (np. gotówka i depozyty)). -----
- Średni ważony wynik ESG Score portfela w stosunku do średniego ważonego wyniku ESG Score wskaźnika referencyjnego. -----
- Potwierdzenie, że istotne niekorzystne oddziaływania (Principal Adverse Impacts - PAI) decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju są uwzględniane poprzez stosowanie kryteriów wykluczenia. -----

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju wynikają z elementów obowiązkowych określonych dla danego subfunduszu. Wszystkie elementy obowiązkowe są monitorowane przez wewnętrzne systemy zgodności. W przypadku wystąpienia naruszeń, są one zgłaszane odpowiednim podmiotom i wyjaśniane na podstawie wewnętrznych procedur. -----

Wyżej wymienione wskaźniki zrównoważonego rozwoju są raportowane w ramach sprawozdawczości regulacyjnej. -----

W celu umożliwienia sprawozdawczości regulacyjnej w zakresie wskaźników zrównoważonego rozwoju subfunduszu stosuje się następujące metody: -----

- W dniu uruchomienia lub konwersji portfela ustalana jest pełna lista składników portfela, z wyjątkiem elementów niekorporacyjnych i obligacji rządowych. Dla danych przedsiębiorstw identyfikuje się dane dotyczące emisji CO₂ w zakresie 1 i 2 i ustalana jest unikalna lista 10 największych emitentów gazów cieplarnianych (GHG). Zakres 1 obejmuje wszystkie bezpośrednie emisje z działalności przedsiębiorstwa lub z działań przez nie kontrolowanych. Zakres 2 obejmuje wszystkie pośrednie emisje z energii elektrycznej kupowanej i używanej przez przedsiębiorstwo w oparciu o definicję Greenhouse Gas Protocol. Po zidentyfikowaniu 10 najlepszych komponentów, wysyłane są listy wstępne i kwestionariusz zaangażowania. Odpowiedzi od spółek udziałowych są przekazywane w formie pisemnej lub organizowana jest telefoniczna konferencja dot. zaangażowania w celu przeprowadzenia bezpośrednich rozmów ze spółką. Odpowiedzi są podsumowywane i nagrywane. -----

- Dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych są aktualizowane co roku w celu śledzenia śladu węglowego 10 największych emitentów gazów cieplarnianych w porównaniu z rokiem bazowym. -----
- Rating SRI jest aktualizowany co miesiąc. Pierwotne dane dotyczące zrównoważonego rozwoju pochodzą od zewnętrznych dostawców danych. Następnie przeprowadzane są kontrole danych i kontrole jakości. Dla wybranych przypadków prowadzone są dodatkowe badania wewnętrzne, które mogą doprowadzić do ponownej oceny ratingu. Pierwotne dane dotyczące zrównoważonego rozwoju są ważne zgodnie z ich znaczeniem sektorowym i wykorzystywane do uzyskania punktacji dla poszczególnych filarów ratingu SRI (ekologicznego, społecznego, dot. ładu korporacyjnego, postępowania w biznesie). Ostateczny rating SRI wylicza się na podstawie jego filarów. Sprawdza się, czy obligacje rządowe w portfelu CEWO są oceniane za pomocą ratingu SRI. -----
- Lista zrównoważonych minimalnych wykluczeń jest aktualizowana co najmniej dwa razy w roku przez zespół ds. zrównoważonego rozwoju oraz w oparciu o zewnętrzne źródła danych.-----

Spółka zarządzająca stosuje podejście oparte na ryzyku, aby określić, w jakich przypadkach należy przeprowadzić indywidualne weryfikacje przedinwestycyjne dla poszczególnych instrumentów/transakcji, uwzględniając złożoność i profil ryzyka danej inwestycji, istotność wielkości transakcji dla wartości aktywów netto funduszu oraz kierunek transakcji (kupno/sprzedaż). -----

Do zapewnienia, że subfundusz spełnia swoje cechy środowiskowe i społeczne, służą następujące obowiązkowe elementy, stanowiące kryteria oceny: -----

- Coroczne identyfikowanie i angażowanie się w działalność 10 największych emitentów dwutlenku węgla w subfunduszu. -----
- Państwa, których instrumenty skarbowe wchodzi w skład aktywów funduszu, nie będą przedmiotem kontaktu, lecz papiery wartościowe będą musiały mieć wewnętrzny rating SRI, aby mogły być nabyte przez subfundusz. -----
- Zastosowanie następujących minimalnych kryteriów wykluczenia dotyczących zrównoważonego rozwoju dla inwestycji bezpośrednich: -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa, które ze względu na problematyczne praktyki w zakresie praw człowieka, praw pracowniczych, środowiska i korupcji poważnie naruszają zasady i wytyczne takie jak zasady Global Compact ONZ, wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa ekspozowane na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna, broń biologiczna, zubożony uran, biały fosfor i broń atomowa), -----

- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa, czerpiące ponad 10 % swoich przychodów z uzbrojenia, sprzętu wojskowego i usług dla wojska, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa czerpiące ponad 10% swoich przychodów z wydobycia węgla energetycznego, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa użyteczności publicznej osiągające ponad 20% swoich przychodów z węgla, -----
- Papiery wartościowe wyemitowane przez przedsiębiorstwa produkujące tytoń i dystrybuujące tytoń, osiągające z tego źródła ponad 5% swoich przychodów.-----

Bezpośrednie lokaty w instrumenty skarbowe państw emitowane przez państwa o niewystarczającym poziomie indeksu Freedom House Index są również wykluczone. -----

Stosowanie minimalnych kryteriów prowadzących do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji jest oparte o informacje pochodzące od zewnętrznych dostawców. Przeglądy są przeprowadzane przynajmniej półrocznie. -----

Elementy obowiązkowe są zakodowane w systemach zgodności przed- i potransakcyjnej, dzięki czemu zapewniona jest należyta staranność przy wyborze papierów wartościowych.”- -----

2. W §38f w ust. 3 statutu Funduszu po lit. k) dodana zostaje lit. l) w następującym brzmieniu:

„l) W odniesieniu do subfunduszu: -----

- ekspozycja na otwarte pozycje długie w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć 40% aktywów Subfunduszu w celu efektywnego zarządzania portfelem, chyba że tajwańska Komisja Nadzoru Finansowego (FSC) postanowi inaczej; jednocześnie całkowita kwota otwartych pozycji krótkich w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiadających im papierów wartościowych, które mają być utrzymywane przez Subfundusz do celów zabezpieczenia, jak okresowo ustala FSC; -----
- w przypadku subfunduszu, który uznaje się za subfundusz obligacji: -----
 - i. całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 20% (dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 20% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu, jeżeli inwestycje subfunduszu obligacji na rynkach wschodzących przekraczają 60% aktywów subfunduszu, całkowita kwota subfunduszu obligacji zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje 2 nie przekracza 40% (Dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 40% niezależnie od ich ratingu) takich aktywów subfunduszu; -----

- ii. całkowita kwota inwestycji w zamienne obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw z warrantami i wymienne obligacje przedsiębiorstw nie może przekraczać 10% aktywów subfunduszu; -----
- w przypadku funduszu uznawanego za fundusz wielu aktywów (Multi Asset Fund): -----
 - i. całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 30% (dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się jako zamienne dłużne papiery wartościowe nie będą wliczane do tego limitu 30% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; -----
 - ii. całkowita kwota inwestycji w akcje nie może przekraczać 90% i nie może być mniejsza niż 10% aktywów subfunduszu; -----
- całkowita kwota zainwestowana bezpośrednio w chińskie akcje typu A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie przekracza 20% aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; oraz-----
ekspozycja na tajwańskie papiery wartościowe nie może stanowić głównego przedmiotu zainteresowania, tj. głównego obszaru inwestycji podstawowych (ponad 50% aktywów subfunduszu).” -----