

**WYKAZ ZMIAN**  
**w Prospekcie Allianz**  
**Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**  
**wprowadzonych aktualizacją z dnia 1 października 2022 roku**

**1. Na stronie tytułowej lista Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu otrzymuje brzmienie:**

- „ – Allianz China A-Shares (poprzednia nazwa: Allianz Akcji Azjatyckich, Allianz Akcji Rynków Wschodzących),
- Allianz Obligacji Inflacyjnych (poprzednia nazwa: 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 Emerging Local Bond,
- Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond),
- Allianz PIMCO Income.”

**2. W Rozdziale I „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie”:**

**1) Pkt 1 otrzymuje brzmienie:**

**„1. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie oraz nazwa i siedziba podmiotu, w imieniu którego działają.**

- |                    |   |                                 |
|--------------------|---|---------------------------------|
| Robert Hörberg     | – | Prezes Zarządu Towarzystwa,     |
| Tymoteusz Paleczny | – | Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, |
| Anna Bąkała        | – | Członek Zarządu Towarzystwa.    |

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa.”

2) w pkt 2 zaktualizowano dane i podpisy osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie.

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

„Marek Kuczalski i Kamil Artyszuk – zarządzający Subfunduszami:  
Allianz Trezor,  
Allianz Obligacji Inflacyjnych.

Grzegorz Prażmo, Kamil Kowalewski,  
Adam Łukojć, Michał Staszak – 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 Emerging Local Bond,  
Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG,  
Allianz PIMCO Income,  
Allianz PIMCO ESG Income.”

### 4. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”:

#### 1) zdanie pierwsze w ust. 6 w pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„W odniesieniu do subfunduszy Allianz China A-Shares, Allianz Obligacji Inflacyjnych, 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 ESG Income, Allianz PIMCO Global Bond ESG, Allianz PIMCO Global High Yield Bond, Allianz

Trezor, Allianz PIMCO Emerging Local Bond, Allianz Emerging Markets Bond ESG, Allianz PIMCO Income Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa

- 1) osobom fizycznym;
- 2) osobom prawnym;
- 3) jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej.”

**2) w ust. 6 w pkt 4) zdanie pierwsze w części „wyłaty dochodu osiągniętego z inwestycji w Funduszu” otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz może wypłacać dochody z zakumulowanych, nierozdysponowanych przychodów z lokat netto, z wyjątkiem Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG, który może wypłacać dochód z zakumulowanych, nierozdysponowanych przychodów z lokat netto oraz z zysków zrealizowanych.”

**5. Tytuł Rozdziału XVI otrzymuje brzmienie „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income”.**

**6. W Rozdziale XVI „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income”:**

**1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:**

**„1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income.**

- 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:**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- a) Tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series ESG Income Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc – od 60 (sześćdziesiąt)% 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.

W zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz PIMCO ESG Income utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income, jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Dla lokat innych niż tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Global Investors Series ESG Income Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc, kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat 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 ESG Income;
    - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income.
- 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 ESG Income 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 ESG Income może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.  
Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu  
Allianz PIMCO ESG Income 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 ESG Income. 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 ESG Income.”

**2) ust. 3 - 5 otrzymują brzmienie:**

**„3. Określenie profilu inwestora, który uwzględnia zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Subfundusz Allianz PIMCO ESG Income skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy dla samodzielnego inwestowania w instrumenty dłużne poza granicami Polski,
- zainteresowanych średniookresową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum dwa lata,
- oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, akceptujących podwyższone ryzyko zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w wyniku zmiany poziomu stóp procentowych.

**4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów:**

§ 41g Statutu.

**2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2021 wynosi:

dla jednostki uczestnictwa kategorii A: 1,16%,

dla jednostki uczestnictwa kategorii I: 1,06%.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income za 2021 rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

**3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

Na zasadach określonych w §16 Statutu, Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO ESG Income oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO ESG Income.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłatę za Nabycie w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.

W czasie kampanii promocyjnej Funduszu lub Subfunduszu, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłatę w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa oraz w odniesieniu do wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższych postanowień Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę za Nabycie lub zwolnić z tej opłaty:

- 1) pracowników Towarzystwa,
- 2) pracowników Agenta Transferowego,
- 3) pracowników i agentów Dystrybutora,
- 4) pracowników Depozytariusza,
- 5) pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- 6) akcjonariuszy Towarzystwa,
- 7) podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- 8) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- 9) w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się nabywanie Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN,
- 10) w przypadku uczestnictwa w Funduszu lub Subfunduszu przez okres nie krótszy niż 12 (dwanaście) miesięcy,
- 11) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- 12) w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.

Wysokość Opłaty za Nabycie jest określana w Tabeli Opłat lub w regulaminach wyspecjalizowanych programów.

**4) wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Fundusz nie pobiera wynagrodzenia zmiennego.

**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 PIMCO ESG Income jaką może pobrać Towarzystwo:**

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

- 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz PIMCO ESG Income w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2,
- 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Allianz PIMCO ESG Income 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:**

Ponad 50% aktywów Subfunduszu na koniec 2021 roku było zainwestowane w jednostki uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania zarządzanych przez podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa. Poniżej maksymalne poziomy wynagrodzenia za zarządzanie obowiązujący w tych funduszach.

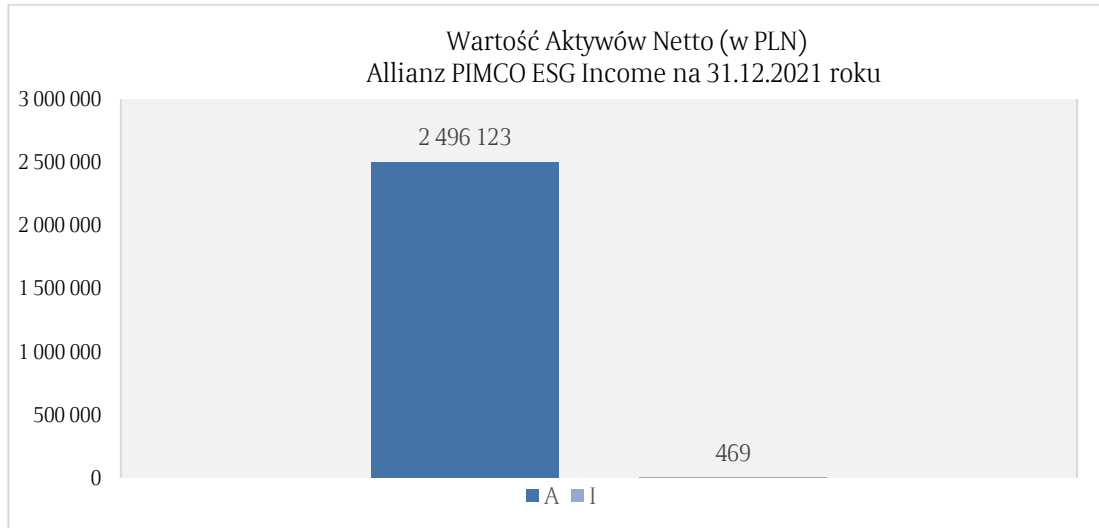
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Maksymalny poziom wynagrodzenia
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Global Investors Series ESG Income Fund ISIN: IE00BNC17W29	0,59%

**7) wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:**

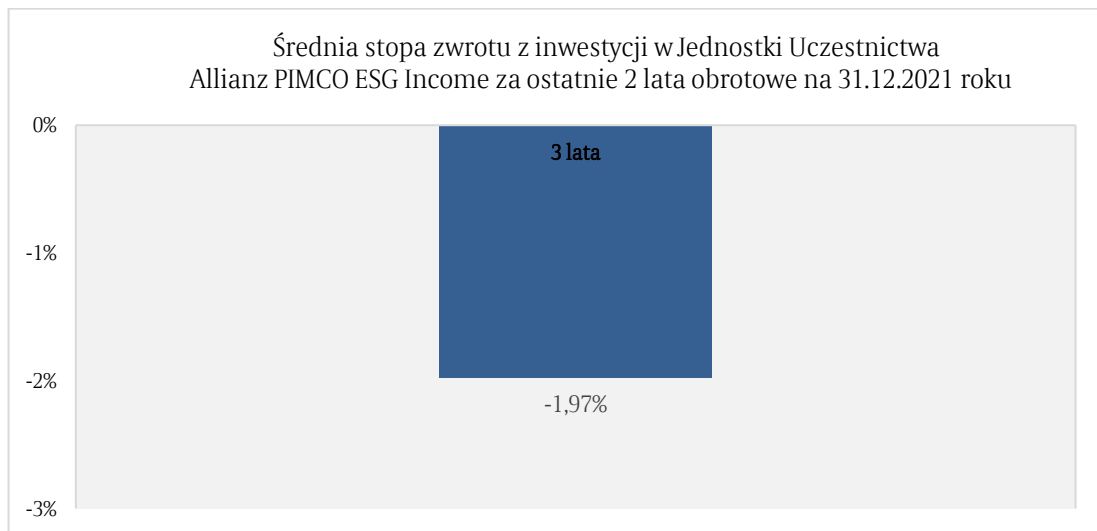
Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

**5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

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



- 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.



W dniu 1 października 2022 r. subfundusz zmienił nazwę i politykę inwestycyjną (dawnej: Subfundusz Allianz Strategic Bond).

- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Od 1 czerwca 2020 roku Subfundusz nie posiada wzorca.

Wzorcem od 27 czerwca 2017 roku do 31 maja 2020 roku był: 100% WIBID 3M + 50 pb.

Wzorcem do 26 czerwca 2017 roku był: 90%\*(Merril Lynch 1-3 Years BB-B US Cash Pay High Yield Index USD) + 10% WIBID O/N.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):



Nie dotyczy. Fundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

**5) Zastrzeżenie:**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz PIMCO ESG Income 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.

**7. Tytuł Rozdziału XVII otrzymuje brzmienie „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG”.**

**8. W Rozdziale XVII „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG”:**

**1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:**

**„1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond. ESG**

- 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 Global Bond ESG będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- a) Tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Global Bond ESG Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc -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 PIMCO Global Bond ESG utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Global Investors Series Global Bond ESG Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG 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 Global Bond ESG;
    - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG.
- 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 Global Bond ESG 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 Global Bond ESG może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG 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 Global Bond ESG. 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 Global Bond ESG.”

## 2) ust. 3 - 5 otrzymują brzmienie:

### „3. Określenie profilu inwestora, który uwzględni zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy dla samodzielnego inwestowania w instrumenty dłużne poza granicami Polski,
- zainteresowanych średniookresową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 2 lata,
- oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, akceptujących podwyższone ryzyko zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w wyniku zmiany poziomu stóp procentowych.

### 4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

- 1) **wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów:**

§ 43 f Statutu.

- 2) **wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2021 wynosi:

dla jednostek uczestnictwa kategorii A:1,39%,  
dla jednostek uczestnictwa kategorii I: 1,29%.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG za 2021 rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

### **3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

Na zasadach określonych w § 16 Statutu, Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO Global Bond ESG oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG, o której mowa w rt. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO Global Bond ESG.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłaty za Nabycie w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.

W czasie kampanii promocyjnej Funduszu lub Subfunduszu, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa oraz w odniesieniu do wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższych postanowień Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę za Nabycie lub zwolnić z tej opłaty:

- 1) pracowników Towarzystwa,
- 2) pracowników Agenta Transferowego,
- 3) pracowników i agentów Dystrybutora,
- 4) pracowników Depozytariusza,
- 5) pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- 6) akcjonariuszy Towarzystwa,
- 7) podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- 8) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- 9) w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się nabywanie Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN,
- 10) w przypadku uczestnictwa w Funduszu lub Subfunduszu przez okres nie krótszy niż 12 (dwanaście) miesięcy,
- 11) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,

12) w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.

Wysokość Opłaty za Nabycie jest określana w Tabeli Opłat lub w regulaminach wyspecjalizowanych programów.

- 4) wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:

Nie dotyczy. Fundusz nie pobiera wynagrodzenia zmiennego.

- 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 Global Bond ESG jaką może pobrać Towarzystwo:**

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

- 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz PIMCO Global Bond ESG w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2,
- 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Allianz PIMCO Global Bond ESG 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:

Ponad 50% aktywów Subfunduszu na koniec 2021 roku było zainwestowane w jednostki uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania zarządzanych przez podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa. Poniżej maksymalne poziomy wynagrodzenia za zarządzanie obowiązujący w tych funduszach.

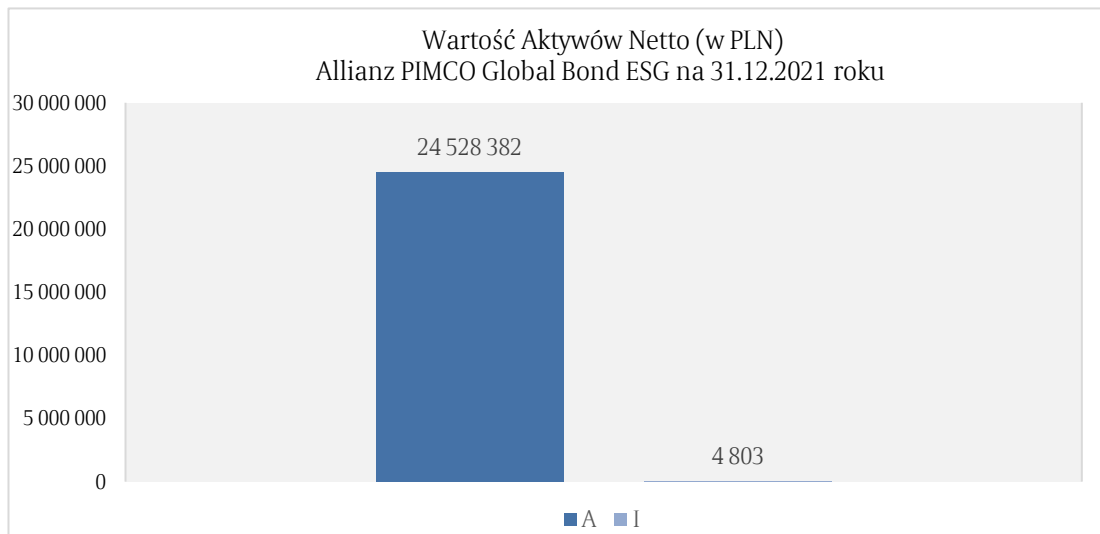
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Maksymalny poziom wynagrodzenia
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond ESG Fund Inst Acc EUR; ISIN: IE00BYXVX196	0,52%

- 7) wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

## 5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

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



- 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:



- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Od 1 czerwca 2020 roku Subfundusz nie posiada wzorca.

Wzorcem do 31 maja 2020 roku był: 90%\*(Barclays Global Aggregate (Euro Hedged) Index) + 10% WIBID O/N.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):

Nie dotyczy. Fundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

**5) Zastrzeżenie:**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG 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 PIMCO Emerging Markets Bond ESG”.**

**10. W Rozdziale XXII „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG”:**

**1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:**

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

**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 Emerging Markets Bond ESG będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- a) Tytuły Uczestnictwa PIMCO Global Investors Series Emerging Markets Bond ESG Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc – 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 PIMCO Emerging Markets Bond ESG utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

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

Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Global Investors Series Emerging Markets Bond ESG Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG 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 Emerging Markets Bond ESG,
    - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG.

- 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 Emerging Markets Bond ESG 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 Emerging Markets Bond ESG może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG 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 Emerging Markets Bond ESG. 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 Emerging Markets Bond ESG.”

**2) ust. 3 - 5 otrzymują brzmienie:**

**„3. Określenie profilu inwestora, który uwzględni zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.**

Subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy dla samodzielnego inwestowania w instrumenty dłużne poza granicami Polski,
- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 4 lata,
- oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, akceptujących podwyższone ryzyko zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w wyniku zmiany poziomu stóp procentowych.

**4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.**

**1) wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów:**

§ 47f Statutu.

**2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2021 wynosi:

- dla jednostek uczestnictwa kategorii A: 1,68%,
- dla jednostek uczestnictwa kategorii A1: 0,56%
- dla jednostek uczestnictwa kategorii A2: 0,56%,
- dla jednostek uczestnictwa kategorii L: 1,33%

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG za 2021 rok. Do kosztów związanych bezpośrednio działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

**3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

Na zasadach określonych w §16 Statutu, Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłaty za Nabycie w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.

W czasie kampanii promocyjnej Funduszu lub Subfunduszu, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa oraz w odniesieniu do wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).

Niezależnie od powyższych postanowień Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę za Nabycie lub zwolnić z tej opłaty:

- 1) pracowników Towarzystwa,
- 2) pracowników Agenta Transferowego,
- 3) pracowników i agentów Dystrybutora,
- 4) pracowników Depozytariusza,
- 5) pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
- 6) akcjonariuszy Towarzystwa,
- 7) podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- 8) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
- 9) w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się nabywanie Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN,
- 10) w przypadku uczestnictwa w Funduszu lub Subfunduszu przez okres nie krótszy niż 12 (dwanaście) miesięcy,
- 11) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- 12) w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.

Wysokość Opłaty za Nabycie jest określana w Tabeli Opłat lub w regulaminach wyspecjalizowanych programów.

- 4) wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:

Nie dotyczy. Fundusz nie pobiera wynagrodzenia zmiennego.

- 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 Emerging Markets Bond ESG jaką może pobrać Towarzystwo:**

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

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

Ponad 50% aktywów Subfunduszu na koniec 2021 roku było zainwestowane w jednostki uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania zarządzanych przez podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa. Poniżej maksymalne poziomy wynagrodzenia za zarządzanie obowiązujący w tych funduszach.

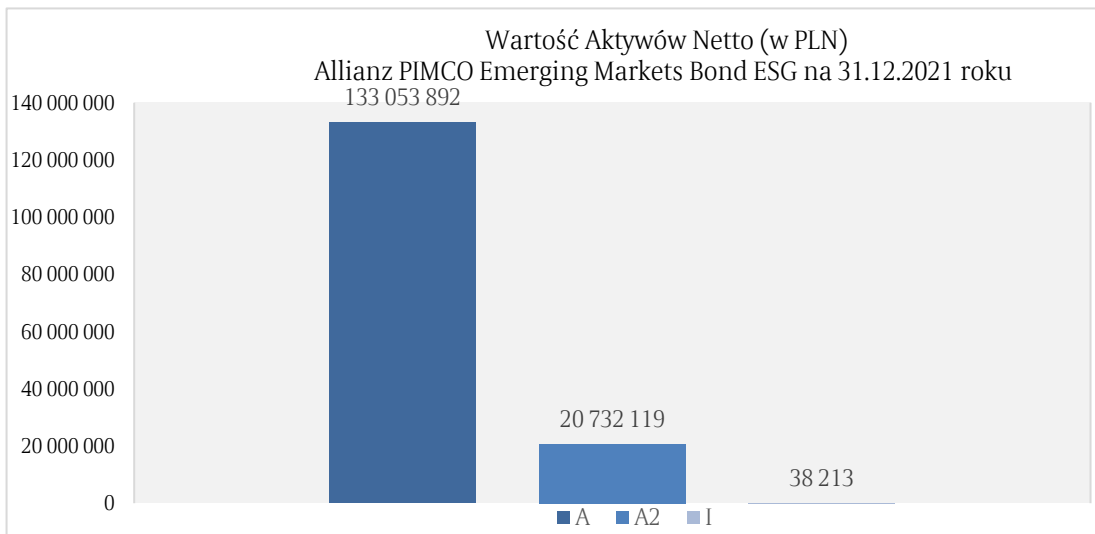
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Maksymalny poziom wynagrodzenia
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Emerging Markets Bond ESG Fund Inst Acc EUR (Hdg); ISIN: IE00BDSTPS26	0,89%

- 7) wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem:

Nie dotyczy. Nie zostały zawarte takie umowy ani porozumienia.

## 5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

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



- 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.



- 3) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Od 1 czerwca 2020 roku Subfundusz nie posiada wzorca.

Wzorcem do 31 maja 2020 roku był: 90%\*(JP Morgan EMBI Global (Euro Hedged)) + 10% WIBID O/N.

- 4) informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):

Nie dotyczy. Fundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

**5) Zastrzeżenie:**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG 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.”

**11. W Rozdziale XXIII „Dane o Subfunduszu Allianz PIMCO Income” ust. 1 pkt 2) zdanie pierwsze do dwukropka otrzymuje brzmienie:**

„Poza inwestowaniem w tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Global Investors Series Income Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc w pozostałym zakresie kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz PIMCO Income są”.

**12. W Rozdziale XXVI „Informacje dodatkowe” w ust. 4 część „Ujawnienia dla subfunduszy niespełniających wymogów art. 8 lub 9 SFDR” otrzymuje brzmienie:**

**„Ujawnienia dla subfunduszy niespełniających wymogów art. 8 lub 9 SFDR**

Inwestycje w ramach:

- Allianz Obligacji Inflacyjnych,
- Allianz Artificial Intelligence,
- Allianz Global Metals and Mining,
- Allianz India Equity,
- Allianz Dochodowy Income and Growth,
- Allianz PIMCO ESG Income,
- Allianz PIMCO Global Bond ESG,
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- Allianz Trezor,
- Allianz PIMCO Emerging Local Bond,
- Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG,
- Allianz PIMCO Income.

nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

**13. W Rozdziale XXVII „Załączniki” zaktualizowano wszystkie tabele opłat.**

**14. Zaktualizowano „Spis treści” Prospektu Informacyjnego Funduszu.**