

Allianz Global Investors Fund
 Société d'Investissement à Capital Variable
 Sjedište: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 R.C.S. Luxembourg B 71.182
 Obavijest imateljima udjela

Uprava društva Allianz Global Investors Fund (SICAV) („Društvo”) ovime obavještava o sljedećim promjenama koje stupaju na snagu 17. prosinca 2018.:

Naziv podfonda	Predmet	
	Trenutačni pristup	Novi pristup
Allianz Global Artificial Intelligence	Izmjena ograničenja ulaganja (Dodatak 1, dio B Prospekta)	
	-	- Primjenjuje se tajvansko ograničenje
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Izmjena ograničenja ulaganja (Dodatak 1, dio B Prospekta)	
	-	- Primjenjuje se hongkonško ograničenje.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira radi poboljšanja prinosa

Kao aktivan investicijski upravitelj, Allianz Global Investors GmbH neprekidno traži nove izvore prinosa za ulagatelje. Uz odabir i upravljanje perspektivnim dionicama, pozajmljivanje vrijednosnih papira također je jedna od mogućnosti za generiranje dodatne dobiti na korist klijenata.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira podrazumijeva transakciju u kojoj se vrijednosni papiri privremeno pozajmljuju iz portfelja uz primanje osiguranja za pozajmljene vrijednosne papire. Za pozajmljene vrijednosne papire prima se „naknada za pozajmicu“. Naknada za pozajmicu (nakon odbitka troškova) odobrava se portfelju podfonda iz čijeg su portfelja vrijednosni papiri pozajmljeni. Tako naknada za pozajmicu povećava prinos.

Društvo Allianz Global Investors GmbH odlučilo je ubuduće samo voditi poslove pozajmljivanja vrijednosnih papira putem interne agencije za ponudu pozajmica. Društvo Allianz Global Investors GmbH osnovalo je tim koji će se baviti pozajmljivanjem dionica uz osiguranje transparentnosti i izravnog nadzora nad upravljanjem rizikom poslovanja pozajmljivanja. To znači da u većini slučajeva više neće biti potreban vanjski broker.

Da bi se vrijednosni papiri mogli upotrijebiti za poboljšanje prinosa, potrebne su značajne aktivnosti koje iziskuju troškove. Ti troškovi uključuju na primjer analizu i odabir prikladnih ugovornih strana, pregovaranje o uvjetima pozajmljivanja vrijednosnih papira (npr. vrsta i iznos kolateralnog osiguranja), pripremu i izvršenje ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira, trajni nadzor nad trgovanjima iz ugovora, odabir trgovanja i upravljanje rizikom.

Allianz Global Investors GmbH zadržat će dio prihoda od aktivnosti povezanih s pozajmljivanjem vrijednosnih papira (u visini od do 30 % od iznosa naknade za pozajmicu), ali će snositi sve prethodno navedene troškove. Preostalih 70 % prihoda od naknade za pozajmicu odobrit će se izravno imovini odnosnog podfonda. Zbog odluke o obavljanju poslova pozajmljivanja vrijednosnih papira interno, bez korištenja usluga vanjskog agenta, iz regulatornih razloga potrebna je izmjena prospekta: trošak provedbe transakcija pozajmljivanja vrijednosnih papira više nije kompenzacija u korist trećih strana nego u korist Društva za upravljanje. Ubuduće će se stavka iskazivati zasebno u prospektu i u godišnjem izvješću.

Osim ako nije drugačije navedeno u pojedinačnim ograničenjima ulaganja podfonda, očekivani dio korištenja ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira je sljedeći:

Klasa imovine	Trenutačni pristup	Novi pristup
- Obveznički fondovi, Mješoviti fondovi, Fondovi sa zadanim rokom dospjeća	- 20%	- 50%

Ulagatelji neće imati dodatne ili veće troškove u odnosu na one prije uvođenja nove strukture. Investicijski profil podfonda također se neće promijeniti kao rezultat uvođenja nove ponude pozajmljivanja vrijednosnih papira. Pojedinačna ograničenja ulaganja podfondova sadrže uputu na slučaj kad podfond ne smije obavljati transakcije pozajmljivanja vrijednosnih papira i/ili repo/obrnute repo poslove.

Ulaganja u ciljane fondove u vlasništvu Grupe

Odjeljak „Ulaganja u ciljane fondove u vlasništvu Grupe“, koji s regulatornog stajališta nije obvezni dio fonda, izostavit će se iz prospekta. Ovo brisanje ne znači da se postupak više neće koristiti te ga društvo Allianz Global Investors GmbH namjerava nastaviti primjenjivati ubuduće na dobrovoljnoj osnovi.

To znači da kad se imovina podfondova ulaže u ciljane fondove u vlasništvu Grupe, naknada za upravljanje tim ciljanim fondom se odobrava, tako da se ne snosi dva puta. Za ulaganja u ciljane fondove nema troškova prodaje.

Imatelji udjela koji ne odobravaju prethodno navedene promjene mogu iskupiti svoje udjele bez naknade za iskup ili pretvaranje do 16. prosinca 2018.

Nakon što stupi na snagu, Prospekt se može upotrebljavati i dostupan je besplatno u sjedištu Društva, Upraviteljskog društva u Frankfurtu na Majni i kod Informacijskih agenata Društva (kao što je društvo State Street Bank Luxembourg S.C.A. u Luksemburgu ili društvo Allianz Global Investors GmbH u Saveznoj Republici Njemačkoj) u svakom području nadležnosti u kojem su podfondovi Društva registrirani za javnu distribuciju.

Senningerberg, studeni 2018.

Prema nalogu Uprave
Allianz Global Investors GmbH

Ovaj je dokument prijevod originalnog dokumenta. U slučaju odstupanja ili višeznačnosti u pogledu tumačenja prijevoda mjerodavan je originalni tekst na engleskom jeziku, pod uvjetom da se time ne krše lokalni zakoni u okviru važećeg pravnog sustava.