

Allianz Global Investors Fund

Investiční společnost s variabilním kapitálem
Sídlo: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Lucemburské Velkovévodství B 71.182
Oznámení akcionářům

Představenstvo fondu Allianz Global Investors Fund (SICAV) (dále jen „společnost“) tímto oznamuje následující změny, které nabudou účinnosti dne 17. prosince 2018:

Název podfondu	Předmět	
	Současný přístup	Nový přístup
Allianz Global Artificial Intelligence	Změna investičních omezení (Příloha 1, část B Prospektu)	
	-	- Platí omezení pro Tchaj-wan
Allianz Global Multi-Asset Credit	Změna investičních omezení (Příloha 1, část B Prospektu)	
	- Maximálně 75 % aktiv podfondu může být investováno do investic typu 1 s vysokým výnosem, avšak v rámci tohoto limitu (i) může být max. 10 % aktiv podfondu investováno do dluhových cenných papírů s ratingem CCC+ (Standard & Poor's) nebo nižším (včetně nesplacených cenných papírů) a (ii) max. 10 % aktiv podfondu může být investováno do dluhových cenných papírů bez ratingu, což bude mít za následek, že rating stanoví investiční správce tak, aby měl srovnatelnou kvalitu. Nejvyšší dostupný rating v den akvizice je rozhodující pro posouzení případné akvizice dluhového cenného papíru	- Maximálně 60 % aktiv podfondu může být investováno do investic typu 1 s vysokým výnosem, avšak v rámci tohoto limitu (i) může být max. 10 % aktiv podfondu investováno do dluhových cenných papírů s ratingem CCC+ (Standard & Poor's) nebo nižším (včetně nesplacených cenných papírů) a (ii) max. 10 % aktiv podfondu může být investováno do dluhových cenných papírů bez ratingu, což bude mít za následek, že rating stanoví investiční správce tak, aby měl srovnatelnou kvalitu. Nejvyšší dostupný rating v den akvizice je rozhodující pro posouzení případné akvizice dluhového cenného papíru - Platí omezení pro Tchaj-wan s výjimkou příslušného limitu s vysokým výnosem

Půjčování cenných papírů za účelem zvýšení výnosů

Společnost Allianz Global Investors GmbH jakožto aktivní investiční správce neustále hledá nové zdroje výnosů pro investory. Kromě výběru a správy slibných cenných papírů nabízí půjčování cenných papírů také příležitost generovat další příjem pro klienty.

Výrazem půjčování cenných papírů se označují transakce, při nichž jsou cenné papíry dočasně půjčeny z portfolia výměnou za záruku kryjící půjčené cenné papíry. Výměnou za půjčku cenných papírů je nutné uhradit „poplatek za půjčku“. Poplatek za půjčku (následné náklady) je připsán portfoliu příslušného podfondu, z něhož byly dané cenné papíry půjčeny. Takto vybíraný poplatek za půjčku zvyšuje výnos.

Společnost Allianz Global Investors GmbH se rozhodla, že bude v budoucnosti řídit půjčování cenných papírů samostatně prostřednictvím nabídek na půjčku ze strany interní agentury. Společnost Allianz Global Investors GmbH sestavila tým, který se bude věnovat transparentnímu půjčování cenných papírů a přímému doзору řízení rizik během těchto půjček. To znamená, že ve většině případů již nebude vyžadován externí zprostředkovatel.

Aby bylo možné prostřednictvím půjčování cenných papírů zvýšit výnosy, je zapotřebí vynaložit značné úsilí. Tyto náklady zahrnují například analýzu a výběr vhodných protistran, vyjednávání o podmínkách půjčování cenných papírů (např. typ a výše záruky), přípravu a realizaci smlouvy o půjčování cenných papírů, průběžné monitorování obchodů v rámci smlouvy, výběr obchodů a řízení rizik.

Společnost Allianz Global Investors GmbH si ponechá část výnosů z činností spojených s půjčováním cenných papírů (až do výše 30 % poplatku za půjčku), přičemž ponese všechny výše uvedené náklady. Zbývajících 70 % příjmu z poplatku za půjčku bude připsáno přímo aktivům příslušného podfondu. Vzhledem k rozhodnutí provádět půjčování cenných papírů interně a nikoli pomocí externího zprostředkovatele je z důvodů regulace nutná úprava prospektu: náklady vzniklé implementací půjčování cenných papírů již nebudou představovat odměnu pro třetí strany, ale pro správcovskou společnost. Tato položka bude v budoucnosti uvedena samostatně v prospektu a výroční zprávě.

Pokud není v investičních omezeních jednotlivých podfondů uvedeno jinak, očekávaný podíl využití smluv o půjčování cenných papírů je následující:

Třída aktiv	Současný přístup	Nový přístup
Dluhopisové fondy, Multi Asset fondy, fondy s cílovou splatností	- 20%	- 50%

Investorům nevzniknou žádné další nebo vyšší náklady než před zavedením nové struktury. Investiční profil podfondů se nezmění ani v důsledku uvedení nové nabídky na půjčku cenných papírů. Omezení týkající se jednotlivých investic podfondu obsahují referenci pro případ, že se podfond nebude podílet na půjčování cenných papírů a/nebo na transakcích odkupu/zpětného odkupu.

Investice do cílových fondů vlastněných skupinou

Část „Investice do cílových fondů vlastněných skupinou“ bude z prospektu odstraněna, jelikož z pohledu regulace není jeho povinnou součástí. Toto odstranění neznamená, že se daný postup již nebude používat a že společnost Allianz Global Investors GmbH nemá v plánu jej v budoucnu i nadále uplatňovat na dobrovolné bázi.

To znamená, že když jsou podfondy investovány do cílových fondů vlastněných skupinou, dojde k připsání poplatku za správu tohoto cílového fondu tak, aby nebyl započítán dvakrát. U investic cílového fondu neexistují žádné poplatky za prodej.

Podílníci, kteří nesouhlasí s uvedenými změnami, mohou své podíly odprodat bez poplatků za zpětný odkup nebo konverzi do 16. prosince 2018.

Tento prospekt bude poté, co vstoupí v platnost, přístupný nebo k dispozici zdarma v sídle společnosti, u správcovské společnosti ve Frankfurtu nad Mohanem a u informačních agentů společnosti (například State Street Bank Luxembourg S.C.A. v Lucemburském Velkovévodství nebo Allianz Global Investors GmbH ve Spolkové republice Německo) v každé zemi, ve které jsou podfondy společnosti zaregistrovány k veřejné distribuci.

Senningerberg, listopad 2018

Usnesením představenstva
Allianz Global Investors GmbH

Tento dokument je překladem původního dokumentu. V případě nesouladu nebo vícevýznamového výkladu překladu je rozhodující původní znění v anglickém jazyce, pokud to není v rozporu s místními předpisy příslušného právního řádu.