

**Allianz Global Investors Fund**  
 Société d'Investissement à Capital Variable  
 Székhely: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
 R.C.S. Luxembourg B 71.182  
 Értesítés részvénytulajdonosok részére

Az Allianz Global Investors Fund (SICAV) (a „Társaság”) igazgatótanácsa ezúton ad értesítést az alábbi változásokról, amelyek 2018. december 17. napján lépnek hatályba:

Részalap neve	Tárgy	
	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
Allianz Global Artificial Intelligence	<b>Befektetési korlátozások módosítása (a tájékoztató 1. mellékletének B része)</b>	
	-	- Tajvani korlátozás alkalmazandó

**Értékpapír-kölcsönzés a hozamok növelése érdekében**

Az Allianz Global Investors GmbH aktív befektetéskezelőként folyamatosan új hozamforrásokat keres a befektetők számára. Az ígéretes értékpapírok kiválasztása és kezelése mellett az értékpapír-kölcsönzés további jövedelem generálására ad lehetőséget az ügyfelek előnyére.

Az értékpapír-kölcsönzés olyan tranzakciót jelent, amelyben egy portfólióban lévő értékpapírokat ideiglenesen kölcsönadunk, és a kölcsönadott értékpapírokért cserébe fedezetet kapunk. Az értékpapírok kölcsönadásáért cserébe „kölcsönzési díjat” kapunk. A kölcsönzési díjat (a költségek levonása után) jóváírjuk annak a részalaprak a portfóliójában, amelyből a kérdéses értékpapírokat kölcsönadtuk. Az így begyűjtött kölcsönzési díj tehát növeli a hozamot.

Az Allianz Global Investors GmbH úgy döntött, hogy a jövőben saját maga kezeli az értékpapír-kölcsönzési üzletágat egy belső ügynökség által kialakított kínálaton keresztül. Az Allianz Global Investors GmbH önálló csapatot hozott létre az értékpapír-kölcsönzési tevékenységhez, ami átláthatóságot biztosít és közvetlen rálátást enged a kölcsönzési tevékenység kockázatkezelésére. Ez azt jelenti, hogy a legtöbb esetben nem lesz szükség külső brókerre.

Annak érdekében, hogy az értékpapír-kölcsönzés alkalmazható legyen a hozamok növelésére, jelentős erőforrásokat kell bevonni. Ilyen költségek merülhetnek fel például a megfelelő partnerek elemzése és kiválasztása, az értékpapír-kölcsönzési feltételek megtárgyalása (pl. fedezet típusa és összege), az értékpapír-kölcsönzési megállapodás előkészítése és aláírása, a megállapodás értelmében létrejött ügyletek folyamatos felügyelete, az ügyletek kiválasztása és a kockázatkezelés során.

Az Allianz Global Investors GmbH az értékpapír-kölcsönzéshez kapcsolódó tevékenységek jövedelméből csak egy részt különít el a saját részére (legfeljebb a kölcsönzési díj 30%-át), miközben az imént említett költségeket kivétel nélkül állja. A kölcsönzési díjból származó jövedelem fennmaradó 70%-a közvetlenül a kapcsolódó részalap eszközértékében kerül jóváírásra. Annak a döntésnek köszönhetően, hogy az értékpapír-kölcsönzési tevékenységet külső ügynök helyett belső csapat végzi, szabályozási okok miatt a tájékoztató módosítása szükséges: az értékpapír-kölcsönzés során felmerült költségek a továbbiakban nem harmadik fél, hanem az Alapkezelő Társaság számára kifizetett ellenértéket jelentenek. Ez a tétel a jövőben önállóan fog megjelenni a tájékoztatóban és az éves beszámolóban.

A részalapok egyedi befektetési korlátozásaiban szereplő ellenkező értelmű rendelkezések hiányában az értékpapír-kölcsönzési megállapodások használatának várható aránya a következőképpen alakul:

Eszközosztály	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
Kötvényalapok, Vegyes alapok, Céldátumra optimalizált életciklusalapok	20%	50%

A befektetőket nem terheli további vagy a korábbinál magasabb költség az új struktúra alatt. A részalapok befektetési profilja sem változik az új értékpapír-kölcsönzési kínálat bevezetésének eredményeképpen. A részalapok saját befektetési korlátozásai tartalmazzák majd az idevonatkozó korlátozást, amennyiben

egy részalap nem vehet részt értékpapír-kölcsönzési és/vagy visszavásárlási/fordított visszavásárlási ügyletekben.

#### **Befektetések a csoport tulajdonában lévő céralapokban**

A tájékoztatóból kikerül a „Befektetések a csoport tulajdonában lévő céralapokban” rész, mert szabályozói szempontból nem kötelező eleme a tájékoztatónak. Az említett rész törlése nem jelenti azt, hogy az eljárást a továbbiakban nem használjuk; az Allianz Global Investors GmbH szándéka annak további, eseti használata a jövőben is.

Ez azt jelenti, hogy amikor a részalapokat a csoport tulajdonában lévő céralapokba fektetjük, az adott céralap kezelési díját jóváírjuk, hogy ne merüljön fel kétszer költségként. A céralapokba történő befektetések után nincs értékesítési díj.

#### **Azon részvénytulajdonosok, akik nem fogadják el az előbbieken ismertetett változtatásokat, 2018. december 16-ig visszaváltási és átváltási díjtól mentesen visszaválthatják részvényeiket.**

A tájékoztató a hatálybalépése napjától kezdődően elérhető, illetve díjmentesen beszerezhető a Társaság székhelyén, az Alapkezelő Társaságtól Frankfurt am Mainban, valamint a Társaság információs ügynökeitől (például a State Street Bank Luxembourg S.C.A. társaságtól Luxemburgban vagy az Allianz Global Investors GmbH társaságtól a Német Szövetségi Köztársaságban) minden olyan joghatóság területén, ahol a Társaság részalapjai nyilvános forgalmazásra be vannak jegyezve.

Senningerberg, 2018. november

Az igazgatótanács utasítására  
Allianz Global Investors GmbH

Ez a dokumentum az eredeti dokumentum fordítása. Amennyiben a fordítás értelmezése ellentmondó vagy nem egyértelmű, úgy az eredeti angol nyelvű változat az irányadó, ha ez nem ellentétes az adott jogrend vonatkozó jogszabályaival.