

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
 Registrert kontor: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 R.C.S. Luxembourg B 71.182
 Varsel til andelseiere

Styret i Allianz Global Investors Fund (SICAV) («selskapet») varsler herved om følgende endringer som vil tre i kraft 17. desember 2018:

| Underfondets navn | Emne | |
|--|---|---|
| | Nåværende tilnærming | Ny tilnærming |
| Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Green Bond | Endring av investeringsbegrensninger (vedlegg 1, del B av prospektet) | |
| | - | - Taiwan-begrensning gjelder |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | Endring av investeringsbegrensninger (vedlegg 1, del B av prospektet) | |
| | - Maks. 75 % prosent av underfondets aktiva kan investeres i investeringer med høy avkastning type 1, men innenfor denne grensen (i) kan maks. 10 % av underfondets aktiva investeres i gjeldspapirer med en rating på CCC+ (Standard & Pooors) eller lavere (inkludert misligholdte verdipapirer) og (ii) maks. 10 % av underfondets aktiva kan investeres i uvurderte gjeldspapirer med den følge at en rating fastsettes av investeringsforvalteren for å være av sammenlignbar kvalitet. Det høyeste tilgjengelige rangeringen ved ervervelsesdagen er avgjørende for vurderingen av mulige ervervelser av et gjeldspapir | - Maks. 60 % prosent av underfondets aktiva kan investeres i investeringer med høy avkastning type 1, men innenfor denne grensen (i) kan maks. 10 % av underfondets aktiva investeres i gjeldspapirer med en rating på CCC+ (Standard & Pooors) eller lavere (inkludert misligholdte verdipapirer) og (ii) maks. 10 % av underfondets aktiva kan investeres i uvurderte gjeldspapirer med den følge at en rating fastsettes av investeringsforvalteren for å være av sammenlignbar kvalitet. Det høyeste tilgjengelige rangeringen ved ervervelsesdagen er avgjørende for vurderingen av mulige ervervelser av et gjeldspapir - Taiwan-begrensning gjelder, unntatt for respektive høyrentegrenser |
| Allianz Selective Global High Yield | Endring av investeringsbegrensninger (vedlegg 1, del B av prospektet) | |
| | - | - Underfondets aktiva kan investeres i terminkontrakter på globale aksjeindekser (aksjeindeksfutures), både for effektiv porteføljeforvaltning og sikringsformål. Underfondets aktiva må ikke på noe tidspunkt besitte en long-posisjon i noen slags aksjeindeksfutures |

Utlån av verdipapirer for å forbedre avkastningen

Som en aktiv investeringsforvalter, er Allianz Global Investors GmbH kontinuerlig på jakt etter nye avkastningskilder for investorene. I tillegg til valget og forvaltningen av lovende verdipapirer, gir utlån av verdipapirer en mulighet til å generere ytterligere inntekter til fordel for klientene.

Utlån av verdipapirer viser til en transaksjon hvorved verdipapirer lånes midlertidig fra en portefølje og det mottas sikkerhet for de utlånte verdipapirene. I retur for utlån av verdipapirene, mottas et «utlånsgebyr». Utlånsgebyret (etter kostnader) krediteres det respektive underfondets portefølje som de aktuelle verdipapirene er lånt fra. Utlånsgebyret som samles inn på denne måten, øker således avkastningen.

Allianz Global Investors GmbH har besluttet i fremtiden å administrere utlånsvirksomheten for verdipapirer selv gjennom et internt byrå for utlånstilbud. Allianz Global Investors GmbH har etablert et team som transparent vil behandle utlån av verdipapirer og stå for den direkte risikoforvaltningen av og oversikten over utlånsaktivitetene. Dette innebærer at det i de fleste tilfeller ikke lenger vil være behov for en ekstern mekler.

For å kunne bruke utlån av verdipapirer til økning av avkastning, påløper det betydelig innsats. Disse kostnadene inkluderer for eksempel analyse og valg av egnede motparter, forhandling av lånevilkårene for verdipapirene (f.eks. type og mengde sikkerhet), forberedelse og utføring av verdipapirlåneavtalen, fortløpende overvåking av handelsavtaler, valg av handel og risikoforvaltning.

Allianz Global Investors GmbH vil ta en andel av inntektene fra aktivitetene forbundet med utlån av verdipapirer (i en størrelsesorden på opptil 30 % av låneavgiften), samtidig som de bærer alle ovennevnte kostnader. De gjenværende 70 % av inntekten fra låneavgiften vil bli kreditert direkte til aktiva for de respektive underfondene. På grunn av beslutningen om å gjennomføre utlån av verdipapirer internt i stedet for å bruke en ekstern agent, er det nødvendig med en tilpasning av prospektet av hensyn til offentlige regler: Kostnadene som påløper implementeringen av utlån av verdipapirer, er ikke lengre en godtgjørelse til fordel for tredjeparter, men for forvaltningsselskapet. Dette elementet vil i fremtiden vises separat i prospektet og årsrapporten.

Med mindre annet er angitt i investeringsrestriksjonene til et bestemt underfond, forventes avtaler om utlån av verdipapirer å brukes i følgende grad:

| Aktivklasse | Nåværende tilnærming | Ny tilnærming |
|--|----------------------|---------------|
| Obligasjonsfond, Fond med flere aktivklasser, Fond med løpetidsmål | - 20% | - 50% |

Investorer vil ikke bli belastet videre eller høyere kostnader enn tidligere under den nye strukturen. Investeringsprofilen til underfondene vil heller ikke endres som følge av innføringen av de nye utlånstilbudene for verdipapirer. Begrensninger på underfondenes individuelle investeringer inneholder en referanse i tilfelle et underfond ikke deltar i utlån av verdipapirer og/eller kjøper tilbake/reverserer tilbakekjøpstransaksjoner.

Investeringer i målfond som eies av gruppen

Avsnittet «Investeringer i målfond som eies av gruppen» vil bli fjernet fra prospektet, da det ikke er en obligatorisk komponent pålagt av tilsynsmyndighetene. Denne slettingen innebærer ikke at prosedyren ikke lenger vil bli brukt av Allianz Global Investors GmbH ment for fortsatt bruk av det på frivillig basis i fremtiden.

Dette innebærer at når underfondene investeres i målfond som eies av gruppen, krediteres gebyret for forvaltningen av slike målfond, slik at den ikke påløper to ganger. Det er ingen salgsgebyrer på investeringer i målfondene.

Andelseiere som ikke godkjenner de ovennevnte endringene, kan innløse sine andeler uten innløsnings- eller konverteringsgebyrer frem til 16. desember 2018.

Fra det trer i kraft, er prospektet tilgjengelig kostnadsfritt fra selskapets registrerte kontor, forvaltningsselskapet i Frankfurt/Main og selskapets informasjonsformidlere (for eksempel State Street Bank Luxembourg S.C.A. i Luxembourg eller Allianz Global Investors GmbH i Tyskland) i hver jurisdiksjon der underfond i selskapet er registrert for offentlig distribusjon.

Senningerberg, november 2018

I henhold til styrevedtak
Allianz Global Investors GmbH

Dette dokumentet er en oversettelse av originaldokumentet. I tilfelle uoverensstemmelse eller flertydighet ved tolkningen av oversettelsen, er det den engelske originalversjonen som er utslagsgivende, så lenge denne ikke bryter med lokale lover i det aktuelle rettsvesenet.