

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
Registrované sídlo: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembursko B 71.182
Upozornenie pre podielnikov

Správna rada spoločnosti Allianz Global Investors Fund (SICAV) („spoločnosť“) týmto informuje o nasledujúcich zmenách, ktoré nadobúdajú účinnosť dňa 17. decembra 2018:

Názov podfondu	Predmet	
	Súčasný prístup	Nový prístup
Allianz Global Artificial Intelligence	Zmena investičných obmedzení (Príloha č. 1, časť B Prospektu)	
	-	- Platia obmedzenia pre Taiwan
Allianz Global Multi-Asset Credit	Zmena investičných obmedzení (Príloha č. 1, časť B Prospektu)	
	- Najviac 75 % aktív podfondu možno investovať do investícií s vysokým výnosom 1. typu, avšak v rámci tohto limitu (i) možno najviac 10 % aktív podfondu investovať do dlhových cenných papierov s ratingom CCC+ (podľa Standard & Poor's) alebo nižším (vrátane nesplatených cenných papierov) a (ii) najviac 10 % aktív podfondu možno investovať do dlhových cenných papierov, ktoré nemajú rating od ratingovej agentúry, s tým, že podľa úsudku investičného manažéra musí mať rating porovnateľnú kvalitu. Pri posúdení možného nadobudnutia aktív je rozhodujúci najlepší dostupný rating v deň nadobudnutia.	- Najviac 60 % aktív podfondu možno investovať do investícií s vysokým výnosom 1. typu, avšak v rámci tohto limitu (i) možno najviac 10 % aktív podfondu investovať do dlhových cenných papierov s ratingom CCC+ (podľa Standard & Poor's) alebo nižším (vrátane nesplatených cenných papierov) a (ii) najviac 10 % aktív podfondu možno investovať do dlhových cenných papierov, ktoré nemajú rating od ratingovej agentúry, s tým, že podľa úsudku investičného manažéra musí mať rating porovnateľnú kvalitu. Pri posúdení možného nadobudnutia aktív je rozhodujúci najlepší dostupný rating v deň nadobudnutia. - Platia obmedzenia pre Taiwan okrem príslušného obmedzenia vysokého výnosu.

Požičiavanie cenných papierov na zlepšenie výnosov

Spoločnosť Allianz Global Investors GmbH ako aktívny investičný manažér neustále hľadá nové zdroje výnosov pre investorov. Požičiavanie cenných papierov ponúka okrem výberu a správy sľubných cenných papierov aj možnosť generovať ďalší príjem v prospech klientov.

Požičiavanie cenných papierov označuje transakciu, ktorou sú cenné papiere dočasne požičané z portfólia a za tieto požičané cenné papiere je prijatá zábezpeka. Za požičanie cenných papierov sa platí „poplatok za požičanie“. Poplatok za požičanie (po zohľadnení nákladov) sa pripíše do portfólia príslušného podfondu, z ktorého boli príslušné cenné papiere požičané. Vybraté poplatky za požičanie tak zvyšujú výnos.

Spoločnosť Allianz Global Investors GmbH sa rozhodla, že v budúcnosti bude požičiavanie cenných papierov spravovať sama prostredníctvom ponúk pôžičiek od internej agentúry. Allianz Global Investors GmbH zriadila tím, ktorý sa bude zaoberať požičiavaním cenných papierov a bude zabezpečovať transparentný a priamy prehľad riadenia rizík súvisiacich s požičiavaním cenných papierov. To znamená, že vo väčšine prípadov už nebude potrebný externý makléř.

Na to, aby bolo možné využiť požičiavanie cenných papierov na zlepšenie výnosov je potrebné veľké úsilie. K nákladom patrí napríklad analýza a výber vhodných protistrán, vyjednanie podmienok požičiavania cenných papierov (napr. typ a výška zábezpeky), príprava a podpísanie zmluvy o požičiavaní cenných papierov, priebežné monitorovanie obchodov so zmluvami, výber obchodov a riadenie rizík.

Spoločnosť Allianz Global Investors GmbH si vezme podiel výnosu z činností súvisiacich s požičiavaním cenných papierov (vo výške najviac 30 % z poplatku za požičanie), pričom bude niest' všetky vyššie uvedené náklady. Zostávajúci 70 % príjmu z poplatku za požičanie bude pripočítaných priamo k aktívam príslušného podfondu. Z dôvodu rozhodnutia vykonávať požičiavanie cenných papierov interne namiesto využitia externého zástupcu je z regulačných dôvodov potrebné prispôsobiť prospekt: náklady vzniknuté realizovaním požičiavania cenných papierov už nebudú predstavovať odmenu v prospech tretích strán ale pre správčovskú spoločnosť. Táto položka bude v budúcnosti v prospekte a výročnej správe uvedená samostatne.

Pokiaľ v individuálnych obmedzeniach investovania podfondu nie je uvedené inak, očakáva sa takýto podiel využitia dohôd o požičiavaní cenných papierov:

Trieda aktív	Súčasný prístup	Nový prístup
Dlhopisové fondy, fondy s viacerými aktívami, fondy s cieľovou splatnosťou	- 20 %	- 50 %

Podľa novej štruktúry nebudú investorom vznikáť žiadne ďalšie alebo vyššie náklady ako predtým. V dôsledku zavedenia nových ponúk požičiavania cenných papierov sa nezmení ani investičný profil podfondov. Ak sa podfond nemôže zapojiť do požičiavania cenných papierov alebo transakcií spätného odpredaja/spätného predaja, bude o tom v individuálnych investičných obmedzeniach podfondu uvedená informácia.

Investície do cieľových fondov vo vlastníctve skupiny

Časť „Investície do cieľových fondov vo vlastníctve skupiny“ bude z prospektu odstránená, keďže z regulačného hľadiska nie je povinnou zložkou prospektu. Toto odstránenie neznamená, že tento postup sa už nebude využívať a spoločnosť Allianz Global Investors GmbH ho v budúcnosti plánuje naďalej dobrovoľne využívať.

To znamená, že ak budú podfondy investované do cieľových fondov vo vlastníctve skupiny, poplatok za správu takéhoto cieľového fondu sa započíta a nebude potrebné uhrádzať ho dvakrát. Za investície do cieľového fondu sa neúčtujú poplatky za predaj.

Podielníci, ktorí nesúhlasia s uvedenými zmenami, môžu svoje podiely odpredať bez poplatkov do 16 decembra 2018.

Prospekt v čase vstupu do platnosti je prístupný zdarma v registrovanom sídle spoločnosti, v sídle správcovskej spoločnosti vo Frankfurte nad Mohanom a u informačných agentov spoločnosti (napríklad v banke State Street Bank Luxembourg S.C.A v Luxembursku alebo v spoločnosti Allianz Global Investors GmbH v Nemeckej spolkovej republike) v každej jurisdikcii, v ktorej sú zaregistrované podfondy spoločnosti verejne ponúkané.

Senningerberg, november 2018

Uznesením správnej rady
Allianz Global Investors GmbH

Tento dokument je prekladom originálneho dokumentu. V prípade nesúlady alebo viacvýznamového výkladu prekladu je rozhodujúce originálne znenie v anglickom jazyku, ak to nie je v rozpore s miestnymi predpismi príslušného právneho poriadku.