

Allianz Global Investors Fund

Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (Société d'Investissement à Capital Variable – SICAV)

Έδρα: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Αριθμός Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου B 71.182

Ενημέρωση προς τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Allianz Global Investors Fund (SICAV) (η «Εταιρεία») με την παρούσα πληροφορεί σχετικά με τις παρακάτω μεταβολές, οι οποίες θα τεθούν σε ισχύ στις 23 Δεκεμβρίου 2019:

Όνομα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Θέμα	
	Παρούσα προσέγγιση	Νέα προσέγγιση
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	- Το 20% κατ' ανώτατο του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού (ABS) ή/και τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη (MBS) και είναι Επενδυτικού Βαθμού	- Το 10% κατ' ανώτατο του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού (ABS) ή/και τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη (MBS) και είναι Επενδυτικού Βαθμού
Allianz European Equity Dividend, Allianz Europe Conviction Equity, Allianz Europe Equity Growth	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επιλέξιμο ως PEA (Plan d'Épargne en Actions) στη Γαλλία.	- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επιλέξιμο ως PEA (Plan d'Épargne en Actions) στη Γαλλία. Το καθεστώς PEA θα ανακληθεί δύο μήνες μετά την οριστική αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Allianz Thematica	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	-	- Εφαρμόζεται ο Περιορισμός της Ταϊβάν
Allianz Global Sustainability	Μεταβολή του Επενδυτικού Στόχου (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	Μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου μέσω επενδύσεων σε παγκόσμιες μετοχικές αγορές ανεπτυγμένων χωρών με εστίαση σε βιώσιμες επιχειρηματικές πρακτικές (κυρίως, επιχειρηματικές πρακτικές φιλικές προς το περιβάλλον και δράσεις κοινωνικής υπευθυνότητας), οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, αναμένεται να δημιουργήσουν μακροπρόθεσμη αξία. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δύναται να αναλαμβάνει τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου χωριστά (foreign currency overlay), αναλαμβάνοντας ξεχωριστούς συναλλαγματικούς κινδύνους σε σχέση με νομίσματα χωρών μελών του ΟΟΣΑ, ακόμη και αν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει κανένα στοιχείο ενεργητικού εκπεφρασμένο στα εν λόγω νομίσματα.	Μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου μέσω επενδύσεων σε παγκόσμιες μετοχικές αγορές ανεπτυγμένων χωρών σύμφωνα με τη Στρατηγική Βιώσιμων και Υπεύθυνων Επενδύσεων (Sustainable and Responsible Investment Strategy – Στρατηγική SRI), η οποία λαμβάνει υπόψη διάφορα κριτήρια σε ό,τι αφορά την περιβαλλοντική και κοινωνική πολιτική, τα ανθρώπινα δικαιώματα και την εταιρική διακυβέρνηση. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δύναται να αναλαμβάνει τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου χωριστά (foreign currency overlay), αναλαμβάνοντας ξεχωριστούς συναλλαγματικούς κινδύνους σε σχέση με νομίσματα χωρών μελών του ΟΟΣΑ, ακόμη και αν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει κανένα στοιχείο ενεργητικού εκπεφρασμένο στα εν λόγω νομίσματα.
	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	-	- Εφαρμόζεται η Στρατηγική SRI
Allianz Income and Growth	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	- Εφαρμόζεται ο Περιορισμός της Ταϊβάν	- Εφαρμόζεται ο Περιορισμός της Ταϊβάν, με εξαίρεση το αντίστοιχο όριο για τίτλους υψηλής απόδοσης
Allianz US Short Duration High Income Bond	Μεταβολή ή/και Προσθήκη Επενδυτικών Περιορισμών (Παράρτημα 1, Μέρος Β του Ενημερωτικού Δελτίου)	
	- Τουλάχιστον το 70% του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται σε εταιρικά ομόλογα από τις Η.Π.Α. ή των οποίων οι εκδότες αποτελούν μέρος του δείκτη ICE BOFAML 1-3 YEARS BB-B US CASH PAY HIGH YIELD INDEX	- Τουλάχιστον το 70% του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται σε εταιρικά ομόλογα από τις Η.Π.Α. - Εφαρμόζεται ο Περιορισμός της Ταϊβάν, με εξαίρεση το αντίστοιχο όριο για τίτλους υψηλής απόδοσης

Οι μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις προαναφερθείσες μεταβολές μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους, χωρίς έξοδα εξαγοράς ή μετατροπής, έως τις 22 Δεκεμβρίου 2019.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την παρούσα πληροφορεί σχετικά με τις παρακάτω μεταβολές, οι οποίες θα τεθούν σε ισχύ στις 23 Δεκεμβρίου 2019:

Όνομα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Θέμα	
	Παρούσα προσέγγιση	Νέα προσέγγιση
Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Sustainability, Allianz Income and Growth, Allianz Thematica, Allianz US Equity Fund, Allianz US Short Duration High Income Bond	Μεταβολή του ορισμού για τον Περιορισμό του Χονγκ Κονγκ (Ενότητα II. Ορισμοί)	
	- εννοεί ότι ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (1) δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένης της αντιστάθμισης) αλλά δεν θα επενδύει κυρίως ή εκτεταμένα σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για επενδυτικούς σκοπούς και (2) στον βαθμό που ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Χρεωστικούς Τίτλους, δεν δύναται να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του σε Χρεωστικούς Τίτλους που εκδίδονται ή είναι εγγυημένοι από οποιαδήποτε μεμονωμένη χώρα με πιστοληπτική ικανότητα κάτω του Επενδυτικού Βαθμού ή χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση. Η «μεμονωμένη χώρα» θα περιλαμβάνει μια χώρα, την κυβέρνησή της, μια δημόσια ή τοπική αρχή ή έναν εθνικοποιημένο κλάδο της συγκεκριμένης χώρας.	- εννοεί ότι –ανεξάρτητα από τις ειδικές Αρχές για τις Κατηγορίες Ενεργητικού ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον ξεχωριστό επενδυτικό στόχο του και τους ξεχωριστούς περιορισμούς του που εξακολουθούν να ισχύουν– (1) η καθαρή έκθεση ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε παράγωγα δύναται να είναι 50% κατ' ανώτατο της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του και (2) στον βαθμό που ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Χρεωστικούς Τίτλους, δεν δύναται να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του σε Χρεωστικούς Τίτλους που εκδίδονται ή είναι εγγυημένοι από οποιαδήποτε μεμονωμένη χώρα με πιστοληπτική ικανότητα κάτω του Επενδυτικού Βαθμού ή χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση και (3) στον βαθμό που ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρηθεί ότι είναι Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (όπως ορίζονται σύμφωνα με το Παράρτημα 1, Μέρος Β του παρόντος ενημερωτικού δελτίου) δύναται να επενδύει ποσοστό μικρότερο του 30% του ενεργητικού του σε μέσα με χαρακτηριστικά απορρόφησης των απωλειών/ζημιών (συμπεριλαμβανομένων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων, κύριων μη προνομιούχων Χρεωστικών Τίτλων, μέσων που εκδίδονται σύμφωνα με το πλαίσιο του κανονισμού για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλων κεφαλαιακών μέσων που εκδίδονται από τράπεζες ή άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα), εκ των οποίων το 10% κατ' ανώτατο του ενεργητικού του σχετικού Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα. Η «μεμονωμένη χώρα» όπως αναφέρεται στην Εναλλακτική 2 της πρότασης 1 θα περιλαμβάνει μια χώρα, την κυβέρνησή της, μια δημόσια ή τοπική αρχή ή έναν εθνικοποιημένο κλάδο της συγκεκριμένης χώρας.

Οι μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις προαναφερθείσες μεταβολές μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους, χωρίς έξοδα εξαγοράς ή μετατροπής, έως τις 22 Δεκεμβρίου 2019.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την παρούσα πληροφορεί σχετικά με τις παρακάτω μεταβολές, οι οποίες θα τεθούν σε ισχύ στις 29 Νοεμβρίου 2019:

Όνομα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Θέμα
Όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	<p>Προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν για την εναρμόνιση της διατύπωσης του ενημερωτικού δελτίου με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8^{ης} Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και των τροποποιητικών Οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, και με σκοπό τη συμμόρφωση της διατύπωσης του ενημερωτικού δελτίου με τις Ερωταπαντήσεις σχετικά με τον Κανονισμό για τους Δείκτες Αναφοράς (Questions and Answers on the Benchmarks Regulation – BMR) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και επικαιροποιήθηκε τελευταία φορά στις 11 Ιουλίου 2019.</p>
	Θέμα
	Παρούσα προσέγγιση
	Νέα προσέγγιση
	Τροποποίηση του Μηχανισμού Μεταβλητής Τιμολόγησης (Swing Pricing) (Ενότητα XI. Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδί, υποενότητα 1. Υπολογισμός της ΚΑΕ ανά Μεριδί)
<p>- Γενικά, ο Μηχανισμός Μεταβλητής Τιμολόγησης δύναται να εφαρμόζεται σε όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια. Ωστόσο, ο Μηχανισμός Μεταβλητής Τιμολόγησης δύναται να εφαρμόζεται μόνο σε συγκεκριμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που αναφέρονται στο Παράρτημα 3. Η έκταση της Αναπροσαρμογής θα επαναρρυθμίζεται από την Εταιρεία σε περιοδική βάση ώστε να αντικατοπτρίζει κατά προσέγγιση το τρέχον κόστος συναλλαγών και τα άλλα τρέχοντα έξοδα. Η εν λόγω Αναπροσαρμογή Τιμολόγησης ενδέχεται να διαφέρει από Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και δεν θα υπερβαίνει το 3% της αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδί.</p>	<p>Ο Μηχανισμός Μεταβλητής Τιμολόγησης δύναται να εφαρμόζεται σε όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια. Ωστόσο, ο Μηχανισμός Μεταβλητής Τιμολόγησης εφαρμόζεται επί του παρόντος μόνο σε συγκεκριμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που αναφέρονται ρητά στην ιστοσελίδα https://regulatory.allianzgi.com. Η έκταση της Αναπροσαρμογής θα επαναρρυθμίζεται από την Εταιρεία σε περιοδική βάση ώστε να αντικατοπτρίζει κατά προσέγγιση το τρέχον κόστος συναλλαγών. Η διαδικασία αποτίμησης για την αξία της Αναπροσαρμογής καλύπτει τους βασικούς παράγοντες από τους οποίους προκύπτει το κόστος συναλλαγών (π.χ. περιθώρια προσφοράς/ζήτησης, φόροι ή τέλη σχετικά με τις συναλλαγές, αμοιβές μεσιτείας κ.λπ.). Η εν λόγω Αναπροσαρμογή Τιμολόγησης ενδέχεται να διαφέρει από Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και δεν θα υπερβαίνει το 3% της αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδί. Η αξία της Αναπροσαρμογής καθορίζεται από την ομάδα αποτιμήσεων της Εταιρείας Διαχείρισης και εγκρίνεται από την εσωτερική επιτροπή μεταβλητής τιμολόγησης. Σε τακτική βάση (τουλάχιστον δύο φορές ετησίως), η αξία της Αναπροσαρμογής επανεξετάζεται από την ομάδα αποτιμήσεων της Εταιρείας Διαχείρισης και τα αποτελέσματα της επανεξέτασης εγκρίνονται από την επιτροπή μεταβλητής τιμολόγησης. Η αξία του προκαθορισμένου ορίου, το οποίο ενεργοποιεί την εφαρμογή της Αναπροσαρμογής, και η αξία της Αναπροσαρμογής εξαρτώνται από τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά όπως υπολογίζονται από διάφορα μέσα μέτρησης που χρησιμοποιούνται συνήθως (π.χ. τεκμαρτή μεταβλητότητα, διάφοροι δείκτες κ.λπ.).</p>
	Μεταβολή της προσέγγισης Διαχείρισης Κινδύνου (Παράρτημα 4 του Ενημερωτικού Δελτίου)
Allianz Income and Growth	Σχετική Αξία σε κίνδυνο
Allianz US Short Duration High Income Bond	Απόλυτη Αξία σε κίνδυνο

Αμέσως μόλις τεθεί σε ισχύ, το ενημερωτικό δελτίο θα είναι προσπελάσιμο ή θα διατίθεται δωρεάν στην έδρα της Εταιρείας, από την Εταιρεία Διαχείρισης στη Φρανκφούρτη/Μάιν και από τους Πράκτορες Πληροφοριών της Εταιρείας (όπως τη State Street Bank International GmbH, υποκατάστημα Λουξεμβούργου στο Λουξεμβούργο, ή την Allianz Global Investors GmbH στην Ομοσπονδιακή Δημοκρατία της Γερμανίας) σε κάθε δικαιοδοσία στην οποία τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας είναι εγγεγραμμένα για δημόσια διανομή.

Senningerberg, Νοέμβριος 2019

Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Allianz Global Investors GmbHΤο παρόν είναι μετάφραση του πρωτότυπου εγγράφου. Σε περίπτωση που υπάρξει οποιαδήποτε διαφωνία ή αμφισημία αναφορικά με την ερμηνεία της μετάφρασης, η αρχική έκδοση του εγγράφου στην αγγλική γλώσσα θα ορίσει την ορθή απόδοση, εφόσον δεν παραβιάζει τους τοπικούς νόμους του αρμόδιου νομικού συστήματος.