

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 2019. december 23., hétfő napján lépnek hatályba:

Részalap neve	Tárgy	
	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A Részalap nevének változása	
	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
	A befektetési cél változása (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	Hosszú távú tőkenövekedés eszközosztályok széles körében, globális részvényekre és európai kötvényekre, valamint pénzüpiacokra való összpontosítás mellett, középtávon 50%-ban globális részvénytulajdonosi és 50%-ban európai kötvénypiacokra lefedő kiegyensúlyozott portfólióhoz összehasonlítható teljesítmény elérése érdekében.	Hosszú távú tőkenövekedés eszközosztályok széles körében, globális részvényekre és európai kötvényekre, valamint pénzüpiacokra való összpontosítás mellett, középtávon 50%-ban globális részvénytulajdonosi és 50%-ban európai kötvénypiacokra lefedő kiegyensúlyozott portfólióhoz összehasonlítható teljesítmény elérése érdekében, a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban, amely figyelembe veszi a társadalmi és környezeti politika, az emberi jogok és a vállalatirányítás különféle szempontjait.
	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	-	- Azokat az SRI-indexekre és nem SRI-indexekre kötött származékos eszközöket, amelyek fedezési célból kerülnek felhasználásra, nem tartalmazza a számítás az SRI-stratégiával összhangban. - A tulajdonviszonyt és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat illetően az SRI-stratégia alkalmazandó - VAG befektetési korlátozás alkalmazandó
	A teljesítménydíjazás megfelelő referenciaértékének változása a teljesítmény díjat alkalmazó befektetési osztályok vonatkozásában	
	- 50% MSCI WORLD TOTAL RETURN (NET) + 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE BOND INDEX	- 50% MSCI WORLD EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED INDEX + 50% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL INDEX
Allianz Euro Bond Strategy	A referenciaportfólió változása a kockázatkezelési folyamat szempontjából (A tájékoztató 4. melléklete)	
	- A referenciaportfólió összetétele a következőknek felel meg: MSCI WORLD INDEX (50%) és a BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX (50%).	- A referenciaportfólió összetétele a következőknek felel meg: MSCI WORLD EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED INDEX (50%) és a BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL INDEX (50%).
Allianz European Equity Dividend, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz Europe Equity Growth	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	- A Részalap jogosult a PEA (Plan d'Epargne en Actions) programban részt venni Franciaországban.	- A Részalap jogosult a PEA (Plan d'Epargne en Actions) programban részt venni Franciaországban. A PEA-jogosultság megszűnik két hónappal azután, hogy az Egyesült Királyság kilép az Európai Unióból.
Allianz Thematica	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	-	- Tajvani korlátozás alkalmazandó
Allianz Global Sustainability	A befektetési cél változása (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	Hosszú távú tőkenövekedés fejlett országok globális részvénytulajdonosi bevételei révén, amely során a befektetések a fenntartható üzleti gyakorlatokra koncentrálnak (nevezetesen környezetbarát és társadalmilag felelős üzleti gyakorlatokra), és amelyekről a vagyonkezelő úgy véli, hogy azok hosszú távú értéket teremtenek. A vagyonkezelő devizafedezeti ügyleteket köthet és ennélfogva külön árfolyamkockázatot vállalhat az OECD	Hosszú távú tőkenövekedés fejlett országok globális részvénytulajdonosi bevételei révén, a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban, amely figyelembe veszi a társadalmi és környezeti politika, az emberi jogok és a vállalatirányítás különféle szempontjait. A vagyonkezelő devizafedezeti ügyleteket köthet és ennélfogva külön árfolyamkockázatot vállalhat az OECD tagállamainak devizáival szemben még akkor

Részalap neve	Tárgy	
	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
	tagállamainak devizáival szemben még akkor is, ha a Részalap nem tartalmaz ezekben a devizákban denominált eszközöket.	is, ha a Részalap nem tartalmaz ezekben a devizákban denominált eszközöket.
	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	-	- SRI stratégia alkalmazandó
Allianz Income and Growth	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	- Tajvani korlátozás alkalmazandó	- Tajvani korlátozás alkalmazandó, kivéve a megfelelő magas hozamú határérték tekintetében
Allianz US Short Duration High Income Bond	Befektetési korlátozások változása és/vagy kiegészítése (A tájékoztató B. részének 1. melléklete)	
	- A Részalap eszközeinek min. 70%-a amerikai vállalati kötvényekbe vagy olyan kötvényekbe kerül befektetésre, amelyek kibocsátói az ICE BOFAML 1-3 YEARS BB-B US CASH PAY HIGH YIELD INDEX ÖSSZETEVŐI KÖZÉ TARTOZNAK	- A Részalap eszközeinek min. 70%-a amerikai vállalati kötvényekbe kerül befektetésre - Tajvani korlátozás alkalmazandó, kivéve a megfelelő magas hozamú határérték tekintetében

Azon részvénytulajdonosok, akik nem fogadják el az előbbieken ismertetett változtatásokat, 2019. december 22-ig visszaváltási és átváltási díjtól mentesen visszaválthatják részvényeiket.

Ezenkívül a Társaság igazgatótanácsa ezúton ad értesítést az alábbi változásokról, amelyek szintén 2019. december 23. napján lépnek hatályba:

Részalap neve	Tárgy	
	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz China Equity, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Sustainability, Allianz Income and Growth, Allianz Thematica, Allianz US Equity Fund, Allianz US Short Duration High Income Bond	A hongkongi korlátozás meghatározásának változása (II. szakasz: Fogalom meghatározások)	
	<p>- azt jelenti, hogy egy Részalap (1) a hatékony portfóliókezelés (beleértve a fedezeti ügyleteket) céljából pénzügyi származékos eszközökbe fektethet be, de nem fog elsődlegesen vagy nagymértékben befektetési célból származékos pénzügyi eszközökbe befektetni és (2) amennyiben egy Részalap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be, nem fogja eszközeinek több mint 10%-át egyetlen befektetési fokozatúnál rosszabb minőségű vagy minősítés nélküli ország által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba befektetni. Az „egyetlen ország” egy országot, annak kormányát, állami vagy helyi hatóságát vagy az adott ország államosított iparát jelenti.</p>	<p>- azt jelenti, hogy – függetlenül a Részalap konkrét eszközosztályának elveitől, egyedi befektetési céljától és egyedi korlátozásaitól, amelyek továbbra is teljes körűen alkalmazandók - (1) egy Részalap származékos eszközökkel szembeni nettó kitettsége legfeljebb a nettó eszközértékének 50%-a és (2) amennyiben a Részalap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be, nem fektethet be eszközeinek 10%-át meghaladó mértékben egyetlen befektetési fokozatúnál rosszabb minőségű vagy minősítés nélküli ország által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba és (3) amennyiben a Részalap kötvényalap vagy több eszközös alap (a jelen tájékoztató B. részének 1. mellékletében meghatározottak szerint), eszközeinek legfeljebb 30%-át fektetheti be veszteségviselési tulajdonságokkal rendelkező instrumentumokba (ideértve a feltételeken átalakítható kötvényeket, a nem elsőbbségi előresorolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, a pénzintézetek szanálási rendszerei alapján kibocsátott instrumentumokat és bankok vagy egyéb pénzintézetek által kibocsátott más tőkeinstrumentumokat. A 2. változat első mondatában hivatkozott „egyetlen ország” egy országot, annak kormányát, állami vagy helyi hatóságát vagy az adott ország államosított iparát jelenti.</p>

Azon részvénytulajdonosok, akik nem fogadják el az előbbieken ismertetett változtatásokat, 2019. december 22-ig visszaváltási és átváltási díjtól mentesen visszaválthatják részvényeiket.

Továbbá a Társaság igazgatótanácsa ezúton ad értesítést az alábbi változásokról, amelyek szintén 2019. november 29. napján lépnek hatályba:

Részalap neve	Tárgy	
Az összes Részalap	Módosítások a tájékoztató szövegének a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanács rendelethez igazítása, továbbá annak céljából, hogy a tájékoztató szövegét összhangba hozza az Európai Értékpapír-piaci Felügyeleti Hatóságnak a referenciamutatókról szóló rendelettel kapcsolatos kérdések és válaszok dokumentumával.	
	Tárgy	
	Jelenlegi megközelítés	Új megközelítés
	Az ingadozó árazási mechanizmus módosítása (IX. szakasz: Egy részvényre jutó nettó eszközérték, 1. rész: Az egy részvényre jutó nettó eszközérték számítása)	
	- Általában az összes Részalap alkalmazza az ingadozó árazási mechanizmust. Az ingadozó árazási mechanizmust ugyanakkor csak egyes, a 3. mellékletben említett Részalapok alkalmazhatják. A kiigazítás mértékét a Társaság időszakosan visszaállítja, hogy az tükrözze a jelenlegi ügyleti és egyéb költségek közelítését. Az ilyen árkorrekció Részalapoként eltérő lehet, és nem haladja meg az eredeti részvényenkénti nettó eszközérték 3%-át.	Az összes Részalap alkalmazza az ingadozó árazási mechanizmust. Azonban az ingadozó árazási mechanizmus jelenleg csak azon egyes Részalapok tekintetében kerül alkalmazásra, amelyek kifejezetten szerepelnek a https://regulatory.allianzgi.com weboldalon. A kiigazítás mértékét a Társaság időszakosan visszaállítja, hogy az tükrözze a jelenlegi ügyleti költségek közelítését. A kiigazítás értékének megbecslésére irányuló folyamat azokat a fő tényezőket rögzíti, amelyek ügyletkötési költséget (pl. vételi/eladási árkülönbözetek, ügylethez kapcsolódó adók vagy járulékok, közvetítői díjak stb.) keletkeztetnek. Az ilyen árkorrekció Részalapoként eltérő lehet, és nem haladja meg az eredeti részvényenkénti nettó eszközérték 3%-át. A kiigazítás értékét az Alapkezelő társaságok értékelési csoportja határozza meg és azt egy belső ingadozó árazási bizottság hagyja jóvá. A kiigazítás értékét az Alapkezelő társaságok értékelési csoportja rendszeresen (évente minimum kétszer) felülvizsgálja, és a felülvizsgálat eredményét az ingadozó árazási bizottság jóváhagyja. Az előre meghatározott küszöb értéke, amely kiváltja a kiigazítás alkalmazását, és a kiigazítás értéke függ a számos általánosan használt mérőszám (pl. vélelmezett volatilitás, különféle indexek stb.) alapján mért uralkodó piaci viszonyoktól.
	A kockázatkezelési megközelítés változása (A tájékoztató 4. melléklete)	
Allianz Income and Growth	Relatív kockázatotott érték (VaR)	Abszolút kockázatotott érték (VaR)
Allianz US Short Duration High Income Bond	Relatív kockázatotott érték (VaR)	Abszolút kockázatotott érték (VaR)

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 International GmbH, luxemburgi fiók vállalatától 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, 2019. 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.