

## Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Adres siedziby: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Nr wpisu do Rejestru Spółek w Luksemburgu B 71.182

Zawiadomienie dla Inwestorów

Zarząd Allianz Global Investors Fund (SICAV; zwanego dalej „Spółką”) niniejszym zawiadamia o następujących zmianach, które wejdą w życie 23 grudnia 2019 r.:

Nazwa Subfunduszu	Temat	
	Obecna metodologia	Nowa metodologia
Allianz China Strategic Bond	<b>Zmiana lub dodanie Limitów inwestycyjnych (Załącznik 1, Część B Prospektu informacyjnego)</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w rynki wschodzące.</li> <li>- Do 70% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w Inwestycje wysokodochodowe Typu 1.</li> <li>- Do 50% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w rynki obligacji ChRL.</li> <li>- Indeks porównawczy: brak.</li> <li>- Okres zapadalności: od zera do 10 lat.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w rynki wschodzące.</li> <li>- Do 100% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w Inwestycje wysokodochodowe Typu 1.</li> <li>- Do 100% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w rynki obligacji ChRL.</li> <li>- Zastosowanie mają Limity dotyczące Hongkongu.</li> <li>- Indeks porównawczy: brak.</li> <li>- Okres zapadalności: od zera do 10 lat.</li> </ul>
Allianz European Equity Dividend, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz Europe Equity Growth	<b>Zmiana lub dodanie Limitów inwestycyjnych (Załącznik 1, Część B Prospektu informacyjnego)</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Subfundusz kwalifikuje się do PEA (Plan d'Epargne en Actions) we Francji.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Subfundusz kwalifikuje się do PEA (Plan d'Epargne en Actions) we Francji. Status PEA zostanie odwołany dwa miesiące po skutecznym wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.</li> </ul>
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	<b>Zmiana Zarządzającego inwestycjami (Załącznik 5 do Prospektu informacyjnego)</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- AllianzGI AP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- współzarządzany przez AllianzGI i AllianzGI AP</li> </ul>
Allianz Income and Growth	<b>Zmiana lub dodanie Limitów inwestycyjnych (Załącznik 1, Część B Prospektu informacyjnego)</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Zastosowanie ma Limit dotyczący Tajwanu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Zastosowanie ma Limit dotyczący Tajwanu, z wyjątkiem odpowiedniego limitu wysokodochodowego</li> </ul>
Allianz Little Dragons	<b>Zmiana lub dodanie Limitów inwestycyjnych (Załącznik 1, Część B Prospektu informacyjnego)</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- W normalnych warunkach rynkowych Zarządzający inwestycjami przewiduje utrzymanie średniej ważonej kapitalizacji rynkowej portfela Subfunduszu między 60% a 250% średniej ważonej kapitalizacji rynkowej papierów wartościowych w indeksie MSCI ALL COUNTRIES ASIA EX JAPAN MID CAP INDEX. Ponadto średnia ważona kapitalizacja rynkowa portfela musi kształtować się powyżej kapitalizacji rynkowej najmniejszego papieru wartościowego i poniżej kapitalizacji rynkowej największego papieru wartościowego w indeksie MSCI ALL COUNTRIES ASIA EX JAPAN MID CAP INDEX.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-</li> </ul>

**Inwestorzy, którzy nie akceptują powyższych zmian, mogą zlecić umorzenie swych jednostek uczestnictwa bez ponoszenia kosztów z tytułu umorzenia albo przewalutowania do dnia 22 grudnia 2019 r.**

Ponadto Zarząd Spółki niniejszym zawiadamia o następujących zmianach, które wejdą również w życie 23 grudnia 2019 r.:

Nazwa Subfunduszu	Temat	
	Obecna metodologia	Nowa metodologia
<p>Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global 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 Dynamic Multi Asset Strategy 50, Allianz Global Equity, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield</p>	<p><b>Zmiana definicji Limitu dotyczącego Hongkongu (Sekcja II. Definicje)</b></p>	
	<p>- oznacza, że Subfundusz (1) może inwestować w finansowe instrumenty pochodne dla celów efektywnego zarządzania portfelem (w tym dla celów zabezpieczenia przed ryzykiem), jednak finansowe instrumenty pochodne nie staną się głównym ani też istotnym kierunkiem inwestycyjnym oraz (2) w zakresie, w jakim Subfundusz inwestuje w Dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w Dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj” obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.</p>	<p>- oznacza, że – niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów Subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto Subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim Subfundusz inwestuje w Dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w Dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu oraz (3) w zakresie, w jakim Subfundusz jest uznawany za Fundusz obligacji albo Fundusz obejmujący wiele klas aktywów (jak określono w Załączniku 1, Część B niniejszego Prospektu emisyjnego), może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w instrumenty o cechach umożliwiających absorpcję strat (w tym warunkowe obligacje zamienne, nieuprzywilejowane dłużne papiery wartościowe pierwszej kategorii, instrumenty emitowane w ramach systemu naprawczego dla instytucji finansowych oraz inne instrumenty kapitałowe emitowane przez banki albo inne instytucje finansowe), z czego maksymalnie 10% odpowiednich aktywów Subfunduszu może być inwestowane w warunkowe obligacje zamienne. „Dany kraj” wymieniony w zdaniu 1 Alternatywy 2 obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.</p>

**Inwestorzy, którzy nie akceptują powyższych zmian, mogą zlecić umorzenie swych jednostek uczestnictwa bez ponoszenia kosztów z tytułu umorzenia albo przewalutowania do dnia 22 grudnia 2019 r.**

Ponadto Zarząd Spółki niniejszym zawiadamia o następujących zmianach, które wejdą w życie 29 listopada 2019 r.:

Nazwa Subfunduszu	Temat	
Wszystkie Subfundusze	Korekty wprowadzane w celu dostosowania treści prospektu emisyjnego do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz Rozporządzenia (UE) nr 596/2014 oraz w celu dostosowania treści prospektu emisyjnego do Pytań i odpowiedzi na temat rozporządzenia o wskaźnikach odniesienia (Benchmarks Regulation, BMR) wydanymi przez EUNGiPW, ostatnia aktualizacja z 11 lipca 2019 r.	
	Temat	
	Obecna metodologia	Nowa metodologia
	<b>Zmiana mechanizmu ruchomej wyceny (Rozdział XI. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, podpunkt 1. Obliczanie WAN na tytuł uczestnictwa)</b>	
	<p>- Ogólnie rzecz biorąc, mechanizm ruchomej wyceny może być stosowany we wszystkich Subfunduszach. Jednak mechanizm ruchomej wyceny może być stosowany jedynie w przypadku określonych Subfunduszy wspomnianych w Załączniku 3. Zakres korekty będzie zmieniany przez Spółkę okresowo w celu odzwierciedlenia przybliżonej wysokości aktualnych kosztów transakcji i innych kosztów. Zakres tego rodzaju korekty ceny może różnić się w zależności od Subfunduszu i nie będzie przekraczać 3% wyjściowej Wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.</p>	<p>Mechanizm ruchomej wyceny może być stosowany we wszystkich Subfunduszach. Jednak mechanizm ruchomej wyceny jest obecnie stosowany wyłącznie w przypadku określonych Subfunduszy, które wymieniono na stronie internetowej <a href="https://regulatory.allianzgi.com">https://regulatory.allianzgi.com</a>. Zakres korekty będzie zmieniany przez Spółkę okresowo w celu odzwierciedlenia przybliżonej wysokości aktualnych kosztów transakcji. Procedura wyceny wartości korekty uwzględni główne czynniki odpowiedzialne za koszt transakcji (np. widełki ceny kupna i sprzedaży, podatki albo należności od transakcji, prowizje maklerskie itp.). Zakres tego rodzaju korekty ceny może różnić się w zależności od Subfunduszu i nie będzie przekraczać 3% wyjściowej Wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Wartość korekty jest ustalana przez zespół ds. wyceny w Spółkach zarządzających i jest zatwierdzana przez wewnętrzny komitet ds. ruchomej wyceny. Wartość korekty jest weryfikowana regularnie (co najmniej dwa razy w roku) przez zespół ds. wyceny działający w ramach Spółki zarządzającej, a wyniki tej weryfikacji są zatwierdzane przez komitet ds. ruchomej wyceny. Wartość ustalonego wstępnie prognozy, który pozwala na zastosowanie korekty, jak również wartość korekty zależą od przeważających warunków rynkowych mierzonych za pomocą kilku powszechnie stosowanych metod pomiaru (np. zmienność stosowana, różne indeksy itp.).</p>
	<b>Zmiana metodologii zarządzania ryzykiem (Załącznik 4 do Prospektu informacyjnego)</b>	
Allianz Income and Growth	Metoda względnej wartości zagrożonej	Metoda bezwzględnej wartości zagrożonej
Allianz US High Yield	Metoda względnej wartości zagrożonej	Metoda bezwzględnej wartości zagrożonej

Prospekt informacyjny, wg stanu na dzień jego wejścia w życie, udostępnia się bezpłatnie w siedzibie Spółki, Spółki zarządzającej we Frankfurcie n/Menem oraz Agentów informacyjnych Spółki (takich jak State Street Bank International GmbH oddział w Luksemburgu lub Allianz Global Investors GmbH w Republice Federalnej Niemiec) w każdej jurysdykcji, w której Subfundusze Spółki są zarejestrowane do publicznego obrotu.

Senningerberg, listopad 2019 r.

Sporządzono na zlecenie Zarządu  
Allianz Global Investors GmbH

Niniejszy dokument stanowi tłumaczenie dokumentu oryginalnego. W przypadku rozbieżności albo wieloznaczności występujących w tłumaczeniu, znaczenie nadrzędne ma tekst oryginalny w języku angielskim, jeżeli nie stoi to w sprzeczności z odnośnymi przepisami prawa miejscowego.