

Allianz Institutional Investors Series
Société d'Investissement à Capital Variable
Sitz der Gesellschaft: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxemburg B 159.495

Mitteilung an die Anteilinhaber

Der Verwaltungsrat von Allianz Institutional Investors Series (SICAV) (die „Gesellschaft“) gibt mit diesem Schreiben die folgenden Änderungen am Teilfonds Allianz Global Bond Fund der Gesellschaft bekannt, die am 30. November 2023 in Kraft treten:

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern ein Instrument zur Steuerung des Portfoliorisikos zu bieten. Während nicht garantiert werden kann, dass der Teilfonds eine bestimmte Rendite erzielen wird, ist er bestrebt, eine Rendite zu erreichen, welche diejenige ~~eines kombinierten Index, der zu 85 % aus dem FTSE World Government Bond Index und zu 15 % aus dem JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified zusammengesetzt ist (zusammen des ICE BofA Global Government Index (W0G1) (nachfolgend der „Index“ oder der „Benchmarkindex“)~~ um ~~40075~~ Basispunkte überschreitet, wie nachstehend näher beschrieben. Es wird darauf hingewiesen, dass ICE-Indizes Transaktionskosten in ihre Berechnung einbeziehen.

Anlagegrundsätze

- a) Das Teilfondsvermögen darf in Industrieländer und/oder in Schwellenländer investiert werden, ~~die im JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified enthalten sind, oder in Schwellenländer mit Investment-Grade-Rating (d. h. mindestens BBB nach dem Rating von Moody's, Standard & Poor's („S&P“) oder Fitch), die nicht im JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified enthalten sind.~~
- c) Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren, bei denen es sich zum Zeitpunkt des Erwerbs um High-Yield-Anlagen handelt, ist auf maximal 120 % des Werts des Teilfondsvermögens begrenzt. Das Mindestrating eines verzinslichen Wertpapiers, das vom Teilfonds erworben werden darf, ist B- (oder gleichwertig). Bei einem geteilten Rating eines verzinslichen Wertpapiers ist das niedrigere Rating maßgeblich. Falls ein verzinsliches Wertpapier nicht von einer anerkannten Rating-Agentur (einschließlich unter anderem Moody's, S&P oder Fitch) anerkannt und/oder bewertet wird, kann der Investmentmanager nach vernünftigem Ermessen und in angemessener Weise ein gleichwertiges Bonitätsrating des zugrunde liegenden Emittenten annehmen. Wurde der Emittent oder die Emission von keiner der genannten Ratingagenturen bewertet, darf das betreffende verzinsliche Wertpapier nicht erworben werden.
- d) Max. 1530 % des Werts des Teilfondsvermögens dürfen in verzinsliche Wertpapiere investiert werden, deren Emittenten Schwellenländer sind, ~~wobei jedoch innerhalb dieser Grenze maximal 15 % des Teilfondsvermögens in festverzinsliche Wertpapiere der Rentenmärkte der VR China investiert werden dürfen.~~ Das Engagement in einem einzelnen Emittenten von Staatsanleihen aus Schwellenländern darf folgende Grenzen nicht überschreiten: ~~a. 5 % des Teilfondsvermögens, wenn der Emittent 4,5 % oder weniger des JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified ausmacht. Nicht im Index enthaltene Emittenten sind ebenfalls bis zur gleichen Grenze zulässig, sofern sie ein Mindestrating von BBB- (oder gleichwertig) haben. b. 7,5 % des Teilfondsvermögens, wenn der Emittent 4,5 % oder weniger des JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified ausmacht.~~

m) Abweichend von den unter Nr. 3 a) bis d) aufgeführten Grenzen kann der Verwaltungsrat bestimmen, dass nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % eines Teilfondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente verschiedener Emissionen angelegt werden können, die von der Europäischen Union, der Europäischen Zentralbank, einem Mitgliedstaat der EU oder seinen regionalen Körperschaften, von einem OECD-Mitgliedstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der EU angehören, begeben werden oder garantiert sind, sofern diese Wertpapiere und Geldmarktinstrumente im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus ein und derselben Emission 30 % des Nettoteilvermögens eines Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

~~Der Index des Teilfonds ist eine Kombination aus einem Index für Staatsanleihen (FTSE World Government Bond Index) und einem einmalig gewichteten, auf USD lautenden Index für Staatsanleihen der Schwellenländer (JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified). 1) Der ICE BofA Global Government Index (WGBI) misst die Wertentwicklung von festverzinslichen Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating in Lokalwährung aus Industrieländern. Der Index WGBI ist eine weit verbreitete Benchmark, die derzeit Staatsanleihen aus über 1520 Ländern umfasst, die auf verschiedene Währungen lauten und auf eine mehr als 25-jährige Historie zurückblicken kann. Der Index WGBI bietet eine breite Benchmark für den globalen Markt für Staatsanleihen aus Industrieländern. 2) Der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (EMBI Global Diversified) ist der in der Branche am weitesten verbreitete Index für auf USD lautende Staatsanleihen aus Schwellenländern. Der EMBI Global Diversified bildet die Gesamtrenditen für gehandelte externe Schuldtitel (d. h. auf USD lautende festverzinsliche Wertpapiere) in Schwellenländern nach. Dieser Schwellenländerindex beschränkt die Gewichtungen der Indexländer, indem er nur einen bestimmten Teil der „zulässigen aktuellen Nennwerte der ausstehenden Schulden“ dieser Länder einbezieht.~~

Vergleichsvermögen

~~Das Vergleichsvermögen entspricht dem ICE BofA Global Government Index der Kombination bestehend aus dem FTSE World Government Bond Index (85 %) und dem JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (15 %)~~

Anteilinhaber, die mit den oben aufgeführten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile bis zum 29. November 2023 zurückgeben, ohne dass Rücknahme- oder Umtauschgebühren anfallen.

Der Verkaufsprospekt vom 30. November 2023 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft in Frankfurt/Main und bei den Informationsstellen der Gesellschaft in Luxemburg (Zweigniederlassung Luxemburg der State Street Bank International GmbH) und in allen Ländern erhältlich, in denen Teilfonds der Gesellschaft zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Verkaufsprospekts für den öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Senningerberg, Oktober 2023

Im Auftrag des Verwaltungsrats

Allianz Global Investors GmbH