

Allianz Global Investors Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Sede social: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxemburgo B 71.182

Notificação aos Accionistas

O Conselho de Administração da Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("a Sociedade") decidiu proceder às seguintes alterações efectivas a partir de 20 de Novembro de 2012:

- O nome da Classe de Acções do Allianz Euroland Equity SRI N (EUR) (ISIN LU0542502660) deverá ser alterado para Allianz Euroland Equity SRI W (EUR) (ISIN LU0542502660).
- O nome da Classe de Acções do Allianz Europe Equity Growth AT (HUF) (ISIN LU0527936024) deverá ser alterado para Allianz Europe Equity Growth AT (H2-HUF) (ISIN LU0527936024). A partir de 20 de Novembro de 2012, a Classe de Acções procura cobertura relativamente à Moeda Base face à Moeda de Referência.
- O montante mínimo de subscrição para investimento em Acções da Classe de Acções Allianz Europe Equity Growth P2 (EUR) (após dedução de qualquer Comissão de Venda) deverá ser de 10 milhões EUR. Em determinados casos, a Sociedade Gestora pode, segundo o seu critério, autorizar investimentos mínimos mais baixos.
- O "Objectivo de Investimento" e os "Princípios de Investimento" no Folheto Informativo do Subfundo "Allianz Euro High Yield Bond" deverão ser alterados conforme se segue:

Objectivo de Investimento

O objectivo da política de investimento é obter um crescimento de capital em EUR a longo prazo. O Subfundo procurará alcançar o seu objectivo de investimento através principalmente do investimento em obrigações de rendimento elevado expressas em EUR.

Princípios de Investimento

a) Os activos do Subfundo são investidos em Títulos sujeitos a Juros. Para os activos do Subfundo podem ser adicionalmente adquiridos certificados de índice e outros certificados, cujo perfil de risco seja tipicamente correlacionado com Títulos sujeitos a Juros ou com os mercados de investimento aos quais são alocados estes activos.

Não podem ser adquiridos títulos garantidos por hipotecas (MBS) e títulos garantidos por activos (ABS).

As acções e os direitos semelhantes às acções podem ser adquiridos na execução dos direitos de conversão, de subscrição e de opção no caso de obrigações convertíveis e com warrant, e devem ser vendidos num prazo de seis meses.

O Subfundo investirá principalmente em obrigações de rendimento elevado expressas em EUR.

b) Com salvaguarda das disposições da alínea h), podem ser investidos até 15% dos activos do Subfundo em Títulos sujeitos a juros de mercados emergentes.

c) Com salvaguarda das disposições da alínea h), em particular, são investidos no mínimo 75% dos activos do Subfundo, conforme definido na alínea a), frase 1, em investimentos High-Yield que, no momento da aquisição, tenham uma notação entre BB+ e B- (de acordo com a metodologia do índice BoA Merrill Lynch), ou sem qualquer notação, mas que, na opinião do Gestor de Investimento, teriam uma notação entre BB+ e B- (de acordo com a metodologia do índice BoA Merrill Lynch) caso tivessem notação activos que, no momento da aquisição, sejam investimentos High-Yield.

d) Podem ser investidos até 10% dos activos do Subfundo em OICVM ou OIC, desde que sejam fundos do mercado monetário ou fundos obrigacionistas que possam ser investidos em obrigações de rendimento elevado ou sem rendimento elevado.

e) Adicionalmente, podem ser detidos depósitos e adquiridos instrumentos do mercado monetário; o seu valor juntamente com o valor dos fundos do mercado monetário detidos como definido na alínea d), com salvaguarda das disposições da letra h), em particular, só pode representar, no máximo, 25% dos activos do Subfundo. O objectivo de depósitos, instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário consiste em garantir a liquidez necessária.

f) Os activos e os passivos não expressos em EUR só devem exceder 10% do valor dos activos do Subfundo, se o valor excedente for alvo de protecção em EUR. Os activos e os passivos ~~expressos~~ na mesma moeda serão liquidados para efeitos do limite anteriormente mencionado ~~que~~ são incluídos neste limite até ao montante do valor mais baixo. Os instrumentos de investimento que não são expressos numa determinada moeda (isto é, acções sem valor nominal) são considerados como expressos na moeda do país da sede social do emitente (da empresa, no caso de títulos representantes de acções).

g) A Duração dos activos do Subfundo deverá ser entre um ano e nove anos.

h) No âmbito da Abordagem à Exposição, é permitido não cumprir os limites supramencionados nas alíneas b) e c) e e).

i) Os limites mencionados nas alíneas b), c), e), f) e g) não precisam de ser cumpridos nos primeiros dois meses após o lançamento do Subfundo e nos últimos dois meses antes da liquidação ou fusão do Subfundo.

j) O Subfundo poderá investir em derivados para uma gestão eficaz da carteira (incluindo para fins de cobertura). O Subfundo não irá investir extensivamente em derivados para efeitos de investimento. Devido à comercialização do Subfundo em Hong Kong, aplicam-se as Restrições de Investimento Adicionais, conforme descrito no N.º 17) da Introdução.

Diversificação limitada de riscos

No que se refere ao Anexo 1 N.º 3 f) e, não obstante o Anexo 1 N.º 3 a) até d), e de acordo com o princípio da diversificação de riscos, até 100% dos activos líquidos do Subfundo podem ser investidos em títulos e instrumentos do mercado monetário de diferentes emissões, propostos ou

garantidos pela União Europeia, pelo Banco Central Europeu, por um Estado-membro da UE ou respectivas autoridades locais, por um Estado-membro da OCDE ou por organizações internacionais de carácter público das quais fazem parte um ou mais Estados-membros da UE, sob reserva de que esses títulos e instrumentos do mercado monetário tenham sido propostos, pelo menos, a seis emissões diferentes e que os títulos e instrumentos do mercado monetário pertencentes a uma mesma emissão não ultrapassem 30% dos activos líquidos do Subfundo. Podem ser investidos até 10% dos activos do Subfundo em títulos emitidos ou garantidos por qualquer país único com uma notação de crédito inferior a Investment Grade. Para que não subsistam dúvidas, um "país único" deverá incluir um país, o seu governo, uma autoridade pública ou local ou indústria nacionalizada desse país.

- O "Objectivo de Investimento" e os "Princípios de Investimento" no Folheto Informativo do Subfundo "Allianz Income and Growth" deverão ser alterados conforme se segue:

Objectivo de Investimento

(...) Como objectivo a longo prazo, a gestão do Subfundo procura um perfil de risco do valor patrimonial líquido por acção do Subfundo que a experiência demonstrou dever ser comparável ao perfil de risco de uma carteira consistindo de 1/3 Acções, 1/3 Rendimento Elevado e 1/3 Convertíveis. (...)

Princípios de Investimento

b) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, podem ser investidos até 70% dos activos do Subfundo em Acções. Tendo em conta este limite, também podem ser adquiridos warrants sobre Acções de empresas e certificados de índice e certificados de Acções, cujo perfil de risco seja correlacionado com os activos mencionados na frase 1 ou com os mercados de investimento aos quais estes activos podem ser alocados.

c) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, podem ser investidos até 70% dos activos do Subfundo em obrigações convertíveis e com warrants e em direitos de conversão e opção sobre obrigações convertíveis.

d) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, podem ser investidos até 70% dos activos do Subfundo em obrigações de rendimento elevado.

e) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, são investidos no mínimo 80% dos activos do Subfundo, como definido na alínea a), b), c) e d), em activos cujos emitentes são empresas com sede social nos EUA ou no Canadá ou cujo reembolso é garantido por uma empresa com sede social nos EUA ou no Canadá.

f) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, podem ser investidos até 20% dos activos do Subfundo em Acções, warrants, certificados de índice e certificados de Acções para além dos mencionados em e).

h) Podem ser investidos até 10% dos activos do Subfundo em títulos emitidos ou garantidos por qualquer país único com uma notação de crédito inferior a Investment Grade. Para que não subsistam dúvidas, um "país único" deverá incluir um país, o seu governo, uma autoridade pública ou local ou indústria nacionalizada desse país.

hi) Adicionalmente, podem ser detidos depósitos e adquiridos instrumentos do mercado monetário; o seu valor juntamente com o valor dos fundos do mercado monetário detidos como definido na alínea g), com salvaguarda das disposições da alínea k), em particular, só pode representar, no máximo, 25% dos activos do Subfundo. O objectivo de depósitos, instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário consiste em garantir a liquidez necessária.

ij) Os activos e os passivos não expressos em USD só devem exceder 20% do valor dos activos do Subfundo, se o valor excedente for alvo de protecção. Os activos e os passivos expressos na mesma moeda serão liquidados para efeitos do limite anteriormente mencionado. ~~Os activos e os passivos não expressos em USD só devem exceder 20% do valor dos activos do Subfundo, se o valor excedente for alvo de protecção. Os activos e os passivos expressos na mesma moeda serão liquidados para efeitos do limite anteriormente mencionado.~~ ~~Os activos e os passivos não expressos em USD só devem exceder 20% do valor dos activos do Subfundo, se o valor excedente for alvo de protecção. Os activos e os passivos expressos na mesma moeda serão liquidados para efeitos do limite anteriormente mencionado.~~ Os instrumentos de investimento que não são expressos numa determinada moeda (isto é, acções sem valor nominal) são considerados como expressos na moeda do país da sede social do emitente (da empresa, no caso de títulos representantes de acções).

j) No âmbito da Abordagem à Exposição, é permitido não cumprir os limites supramencionados nas alíneas b), c), d), e), f) e i).

k) Os limites mencionados nas alíneas b), c), d), e) e j) não precisam de ser cumpridos nos primeiros dois meses após o lançamento do Subfundo e nos últimos dois meses antes da liquidação ou fusão do Subfundo.

lm) Devido à comercialização do Subfundo em Hong Kong, aplicam-se as Restrições de Investimento Adicionais, conforme descrito no N.º 17) da Introdução.

- O prazo de negociação para o Subfundo "Allianz Income and Growth" deverá ser revisto conforme se segue:

11h00, HEC ou HVEC, em qualquer Dia de Avaliação. As ordens de subscrição e de resgate recebidas até às 11h00, HEC ou HVEC, são liquidadas ao Preço de Subscrição ou ao Preço de Resgate desse Dia de Avaliação. As ordens de subscrição e de resgate recebidas depois desta altura são liquidadas ao Preço de Subscrição ou ao Preço de Resgate do Dia de Avaliação subsequente.

- Relativamente à classe de acções I2 (H2-EUR) do Subfundo "Allianz US High Yield", a Sociedade pretende distribuir um montante que será determinado cada ano individualmente. No entanto, esse montante não irá, em circunstância alguma, exceder o montante distribuível através da aplicação da política de distribuição geral actual relativa a Acções de Distribuição, como descrito no Anexo 3.
- Com efeito a partir de 1 de Outubro de 2012, o nome da RCM Japan Co., Ltd. foi alterado para Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.

Os Accionistas que não estejam de acordo com as alterações poderão proceder ao resgate gratuito das respectivas acções até 19 de Novembro de 2012.

O prospecto datado de Outubro de 2012 encontra-se acessível ou disponível, gratuitamente, para os Accionistas na sede social da Sociedade, nos Agentes de Informação no Luxemburgo (State Street Bank Luxembourg S.A.) e na República Federal da Alemanha (Allianz Global Investors Europe GmbH) a partir da data efectiva do prospecto.

Senningerberg, Outubro de 2012

Por ordem do Conselho de Administração
Allianz Global Investors Luxembourg S.A.