

Notificação aos Accionistas

O Conselho de Administração da Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("a Sociedade") decidiu proceder às seguintes alterações efectivas a partir de 31 de Janeiro de 2013:

- As seguintes partes dos "Princípios de Investimento" do folheto informativo do subfundo "Allianz Flexi Asia Bond" deverão ser alteradas:
 - a) Os activos do Subfundo são investidos em Títulos sujeitos a Juros emitidos ou garantidos por governos, municipalidades, agências, instituições supranacionais, autoridades centrais, regionais ou locais e empresas de um país asiático ou emitidos por empresas que obtêm uma parte predominante das suas vendas e/ou lucros num país asiático. (...) Os instrumentos indexados à inflação, obrigações de taxa variável e obrigações convertíveis, que cumprem os requisitos conforme definido na primeira ~~ou~~ segunda frase desta alínea, poderão ser adquiridos pelos Subfundos. (...) Os títulos garantidos por hipotecas (MBS) e os títulos garantidos por activos (ABS) poderão apenas ser adquiridos caso, no momento da aquisição, tenham uma notação de BBB- ou superior (Standard & Poor's), BBB- ou superior (Fitch), Baa3 ou superior (Moody's) ou notações equivalentes por outras agências de notação reconhecidas. Os activos conforme descrito na frase anterior não poderão exceder 20% do valor dos activos do Subfundo. Se tal activo perder a sua notação de investment grade, deve ser vendido no prazo de seis meses.
 - b) Com salvaguarda das disposições da alínea j), poderão ser investidos até 30% dos activos do Subfundo em títulos sujeitos a Juros emitidos em, ou de, países não pertencentes à Ásia.
 - c) Com salvaguarda das disposições das alíneas ~~h~~ e j), poderão ser investidos até 70% dos activos do Subfundo em Títulos sujeitos a Juros, conforme definido na alínea a), não expressos na respectiva moeda local.
 - d) Com salvaguarda das disposições da alínea j), em particular, ~~a aquisição de~~ poderão ser investidos até 70% dos activos do Subfundo em Títulos sujeitos a Juros que na altura da aquisição, sejam Investimentos High Yield e não têm uma notação de Investment Grade específica de uma agência de notação financeira reconhecida ("Notação Non Investment Grade"), não poderá exceder 70% dos activos do Subfundo. No momento da aquisição, os activos abrangidos na frase 1 com que, no momento da aquisição, tenham uma notação entre BB+ até B- (Standard & Poor's), entre BB+ até B- (Fitch), uma notação entre Ba1 até B3 (Moody's) ou notações equivalentes de outras agências de notação reconhecidas ou que não tenham qualquer notação, mas face aos quais, na opinião do Gestor de Investimento, se pressupõe que teriam uma notação conforme mencionado nesta frase, se tivessem uma notação de uma agência de notação financeira reconhecida. Não poderão ser adquiridos investimentos High Yield que, no momento da aquisição, tenham uma notação inferior à notação, conforme definido na primeira frase desta alínea, ou que, na opinião do Gestor de Investimento, teriam uma notação inferior a essa notação. Se, após a sua aquisição, um activo do Subfundo perder a sua notação de investment grade, o seu valor será incluído no limite definido na frase um desta alínea d). Se um activo do Subfundo perder a notação mínima definida na primeira frase desta alínea, tem de ser vendido no prazo de seis meses.
 - e) Poderão ser investidos até 15% dos activos do Subfundo em acções preferenciais emitidas por empresas de um país asiático ou por empresas que obtêm uma parte predominante das suas vendas e/ou lucros num país asiático. As acções preferenciais, de acordo com a frase 1, têm de fornecer um dividendo específico que é pago antes do pagamento de quaisquer outros dividendos a accionistas de acções ordinárias. Uma vez que as acções preferenciais representam uma titularidade parcial numa empresa à semelhança das acções ordinárias, as acções preferenciais, de acordo com as frases 1 e 2, não devem conceder nenhum dos direitos de votação das acções ordinárias.
 - e) Poderão ser investidos até 10% dos activos do Subfundo em OICVM ou OIC, desde que sejam fundos do mercado monetário, fundos obrigacionistas ou fundos com uma abordagem de rendimento absoluto.
 - ~~g)~~ Adicionalmente, poderão ser detidos depósitos e adquiridos instrumentos do mercado monetário.
 - ~~h)~~ A nível do Subfundo, os activos e passivos não expressos em ~~Euro~~ EUR, USD, GBP, JPY, AUD, NZD ou qualquer moeda asiática apenas poderão exceder 20% do valor dos activos do Subfundo se o montante que exceder este limite estiver coberto em moedas, conforme definido na primeira parte desta frase. (...)
 - ~~h)~~ A Duração deve ser compreendida entre ~~mais dois~~ zero e ~~mais oito~~ dez anos.
 - i) No âmbito da Abordagem à Exposição, é permitido não cumprir os limites supramencionados nas alíneas b), c) e d).
 - ~~j)~~ Os limites mencionados nas alíneas b), c), ~~g)~~ e ~~h)~~ 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.
 - k) Devido à comercialização do Subfundo em Hong Kong, aplicam-se as Restrições ao Investimento Adicionais, conforme descrito no N.º 17) da Introdução.
- As seguintes partes dos "Princípios de Investimento" do folheto informativo do subfundo "Allianz Europe Small Cap Equity" deverão ser alteradas:
 - a) Com salvaguarda das disposições da alínea h), em particular, são investidos, no mínimo, dois terços dos activos do Subfundo em Acções de pequenas capitalizações que têm a sua sede social num País Desenvolvido da Europa ou cuja sede social se encontra num país onde uma empresa do ~~MSCI Europe Small Cap índice HSBC Smaller European Companies [incl. UK] Total Return~~ tenha a sua sede social. (...) Para o efeito, pequenas capitalizações são consideradas as sociedades anónimas cuja capitalização de mercado é de um máximo de 1,3 vezes a capitalização de mercado do maior título (em termos de capitalização de mercado) no ~~MSCI Europe Small Cap índice HSBC Smaller European Companies [incl. UK] Total Return.~~ Em particular, pequenas empresas também podem ser pequenas a médias sociedades

anónimas, algumas das quais operam em nichos de mercado. (...)

- g) As participações agregadas do Subfundo em (i) Acções, obrigações convertíveis e warrants sobre Acções de um único emitente, conforme mencionado nas alíneas a), b), c) e f), em (ii) depósitos e instrumentos do mercado monetário de um único emitente, conforme mencionado nas alíneas e) e f) e em (iii) activos de um único emitente que são adquiridos por um OICVM ou OIC, conforme mencionado na alínea d), devem ser inferiores a 5% dos activos do Subfundo. Os depósitos junto de um único emitente estão incluídos no limite definido na primeira frase desta alínea. As empresas pertencentes ao mesmo grupo, conforme definido de acordo com a Directiva 83/349/CEE ou de acordo com as regras contabilísticas internacionalmente reconhecidas, deverão ser consideradas como um único emitente no sentido anteriormente referido. O Gestor de Investimento pode adquirir activos que considere serem Acções de Valor e/ou Acções de Crescimento. O Gestor de Investimento pode, de acordo com a avaliação da situação do mercado, concentrar-se em Acções de Valor ou Acções de Crescimento ou investir de uma forma abrangente. A ponderação entre Acções de Crescimento e Acções de Valor pode flutuar conforme a avaliação da situação de mercado. A carteira pode ser integralmente investida num ou nouro tipo de título; no entanto, o principal objectivo a longo prazo é uma combinação de Acções de Valor e Acções de Crescimento.

- A Avaliação no que respeita ao subfundo "Allianz Flexi Asia Bond" deverá ser revista conforme se segue:

Cada dia em que os bancos e as bolsas de valores da cidade de Luxemburgo e a principal bolsa de valores em ~~Hong Kong~~ e Singapura estão abertos para comercialização.

- Com efeito a partir de 31 de Dezembro de 2012, o nome da Allianz Global Investors Capital LLC será alterado para Allianz Global Investors U.S. LLC.

Os Accionistas que não estejam de acordo com as alterações poderão proceder ao resgate gratuito das respectivas acções até 30 de Janeiro de 2013.

O prospecto datado de Dezembro de 2012 está acessível ou disponível, gratuitamente, para os Accionistas, na sede social da Sociedade e 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, Dezembro de 2012

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