

Allianz Global Investors Fund
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Säte: 6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg nr B 71.182

Meddelande till andelsägarna

Styrelsen för Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("bolaget") har beslutat att genomföra följande ändringar som träder i kraft den 31 januari 2013:

- Följande delar av avsnittet "Placeringsinriktning" i faktabladet som behandlar delfonden "Allianz Flexi Asia Bond" ändras:
 - a) Delfondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper som emitteras eller garanteras av stater, kommuner, myndighetsorgan, överstatliga organisationer, centrala, regionala eller lokala myndigheter och bolag i asiatiska länder, eller emitteras av bolag som genererar en övervägande del av sin försäljning och/eller vinst i ett asiatiskt land. (...) Delfonderna kan förvärva inflationsindexerade instrument, obligationer med rörlig ränta och konvertibla obligationer som uppfyller de krav som anges i den första ~~eller~~ och den andra meningen i denna punkt. (...) Inteckningssäkrade värdepapper (MBS) och tillgångssäkrade värdepapper (ABS) får endast förvärfas om de vid tidpunkten för förvärvet har en kreditvärdering på BBB- eller bättre (Standard & Poor's), BBB- eller bättre (Fitch), Baa3 eller bättre (Moody's) eller en motsvarande kreditvärdering från ett annat erkänt kreditvärderingsinstitut. De tillgångar som beskrivs i föregående mening får inte överstiga 20 procent av värdet på delfondens tillgångar. Om en sådan tillgång förlorar sin goda kreditvärdering måste den säljas inom sex månader.
 - b) Med förbehåll för bestämmelserna i j) kan upp till 30 procent av delfondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper emitterade i eller från länder utanför Asien.
 - c) Med förbehåll för bestämmelserna i ~~h)~~ g) och j) kan upp till 70 procent av delfondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper som anges i a) och som inte är noterade i respektive lokala valuta.
 - d) Med förbehåll särskilt för bestämmelserna i j) kan ~~förvärfas upp till 70 procent av delfondens tillgångar investeras i~~ räntebärande värdepapper som vid tidpunkten för förvärvet är högavkastande investeringar och inte har en viss kreditvärdering från ett erkänt kreditvärderingsinstitut ("låg kreditbetyg") inte överstiga 70 procent av delfondens tillgångar. Tillgångar som vid tidpunkten för förvärvet innefattas av beskrivningen i första meningen som vid tidpunkten för förvärvet har en värdering på mellan BB+ och B- (Standard & Poor's), mellan BB+ och B- (Fitch), mellan Ba1 och B3 (Moody's) eller motsvarande värdering från ett annat erkänt kreditvärderingsinstitut, eller saknar värdering men som enligt investeringsförvaltarens åsikt skulle vara värderade enligt vad som anges i denna mening om de skulle värderas av ett erkänt kreditvärderingsinstitut. Högavkastande investeringar som vid tidpunkten för förvärvet har en värdering som är lägre än vad som anges i första meningen i denna punkt eller som enligt investeringsförvaltarens åsikt skulle ha en lägre värdering än detta får inte förvärfas. Om en av delfondens tillgångar efter förvärvet förlorar sitt goda kreditbetyg kommer dess värde att omfattas av gränsen som anges i den första meningen i denna punkt d). Om en av delfondens tillgångar förlorar den värdering som anges som minimum i den första meningen i denna punkt måste den säljas inom sex månader.
 - e) Upp till 15 procent av delfondens tillgångar kan investeras i preferensaktier emitterade av bolag i asiatiska länder eller av bolag som genererar en övervägande del av sin försäljning och/eller vinst i ett asiatiskt land. Preferensaktier enligt den första meningen måste ge en viss utdelning som betalas ut innan annan utdelning betalas ut till innehavare av stamaktier. Eftersom preferensaktier representerar en ägandedel precis som stamaktier, får de preferensaktier som anges i den första och andra meningen inte medge några av stamaktiernas rösträttigheter.
 - f) Upp till 10 procent av delfondens tillgångar kan investeras i UCITS- eller UCI-fonder som är penningmarknadsfonder, obligationsfonder eller fonder vars mål är absolut avkastning.
 - ~~g)~~ Utöver detta får deponerade medel innehas och penningmarknadsinstrument förvärfas.
 - ~~h)~~ Andelen tillgångar och skulder i delfonden som inte är noterade i euro, EUR, USD, GBP, JPY, AUD, NZD eller någon asiatisk valuta får endast överstiga 20 procent av värdet på delfondens tillgångar om det belopp som överstiger denna gräns säkras mot valutor som anges i den första delen av denna mening. (...)
 - ~~i)~~ Durationen ska ligga mellan ~~plus två~~ plus två och ~~plus åtta~~ plus åtta år.
 - j) Med hänvisning till metoden för exponering kan gränserna som anges i b), c) och d) ovan komma att överskridas.
 - k) Gränserna som anges under b), c), ~~g)~~ h) och ~~h)~~ i) måste inte följas under de två första månaderna efter delfondens lansering eller under de två sista månaderna innan delfonden likvideras eller slås samman.
 - l) Eftersom delfonden marknadsförs i Hongkong tillämpas de ytterligare investeringsrestriktioner som beskrivs i nr 17 i inledningen.
- Följande delar av avsnittet "Placeringsinriktning" i faktabladet som behandlar delfonden "Allianz Europe Small Cap Equity" ändras:
 - a) Med förbehåll särskilt för bestämmelserna i h) investeras minst två tredjedelar av delfondens tillgångar i aktier i små bolag med säte i europeiska industriländer eller vars säte ligger i ett land där ett bolag i MSCI Europe Small Cap ~~HSBC Smaller European Companies [incl. UK] Total Return Index~~ har sitt säte. (...) För dessa syften anses små bolag vara aktiebolag vars börsvärde är högst 1,3 gånger börsvärdet för det största värdepappret (räknat i börsvärde) i MSCI Europe Small Cap ~~HSBC Smaller European Companies [incl. UK] Total Return Index~~. Mer specifikt kan små bolag även vara små till medel stora aktier varav vilka några är verksamma på nischmarknader. (...)
 - g) Delfondens sammanlagda innehav i i) aktier, konvertibla obligationer och warranter på aktier från en enskild emittent enligt beskrivningen i a), b), c) och f), ii) deponerade medel och penningmarknadsinstrument från en enskild emittent enligt beskrivningen i e) och f) och iii) tillgångar från en enskild emittent som förvärfas av en UCITS- eller UCI-fond enligt beskrivningen i d) måste vara lägre än 5 procent av

delfondens tillgångar. Deponerade medel hos en enskild emittent omfattas av gränsen som anges i den första meningen i denna punkt. Bolag som tillhör samma koncern, enligt definitionen i direktiv 83/349/EEG eller enligt erkända internationella redovisningsregler, ska i tidigare nämnda bemärkelse anses vara en enskild emittent. Investeringsförvaltaren kan förvärva tillgångar som denna anser vara värdeaktier och/eller tillväxtaktier. Beroende på marknadssituation kan investeringsförvaltaren antingen fokusera på värdeaktier eller tillväxtaktier, eller ha en bred investeringsinriktning. Viktningen mellan tillväxtaktier och värdeaktier kan variera beroende på marknadssituation. Portföljen kan vara helt investerad i den ena eller andra typen av värdepapper, men det huvudsakliga långsiktiga målet är en blandning av värdeaktier och tillväxtaktier.

- Avsnittet "Värdering" för delfonden "Allianz Flexi Asia Bond" ska revideras enligt följande:

Alla dagar då banker och börser i Luxemburg och huvudbörsen i ~~Hongkong~~ och Singapore håller öppet för handel.
- Med verkan från 31 december 2012 kommer Allianz Global Investors Capital LLC att byta namn till Allianz Global Investors U.S. LLC.

Andelsägare som inte godkänner ändringen kan lösa in sina andelar kostnadsfritt till och med den 30 januari 2013.

Prospektet daterat i december 2012 finns att tillgå kostnadsfritt för andelsägare på bolagets säte samt från informationsombuden i Luxemburg (State Street Bank Luxembourg S.A.) och i Förbundsrepubliken Tyskland (Allianz Global Investors Europe GmbH) från och med prospektets ikraftträdandedatum.

Senningerberg, december 2012

Genom beslut av styrelsen
Allianz Global Investors Luxembourg S.A.