

Meddelande till andelsägarna

Styrelsen för Allianz Global Investors Fund (SICAV) ("bolaget") har beslutat att genomföra följande ändringar som träder i kraft den 20 november 2012:

- Namnet på andelsklassen Allianz Euroland Equity SRI N (EUR) (ISIN-kod LU0542502660) ska ändras till Allianz Euroland Equity SRI W (EUR) (ISIN-kod LU0542502660).
- Namnet på andelsklassen Allianz Europe Equity Growth AT (HUF) (ISIN-kod LU0527936024) ska ändras till Allianz Europe Equity Growth AT (H2-HUF) (ISIN-kod LU0527936024). Från och med den 20 november 2012 strävar andelsklassen efter att säkra basvalutan mot referensvalutan.
- Lägsta teckningsbelopp för en investering i andelar i andelsklassen Allianz Europe Equity Growth P2 (EUR) (efter avdrag för eventuell försäljningsavgift) ska vara 10 miljoner euro. I vissa fall får förvaltningsbolaget efter eget gottfinnande sänka lägsta tillåtna investering.
- Avsnittet "Investeringsmål" och "Placeringsinriktning" i faktabladet som behandlar delfonden "Allianz Euro High Yield Bond" ska ändras enligt följande:

Investeringsmål

Investeringsmålet anpassas till att generera kapital i EUR ~~med~~ på lång sikt. Delfonden kommer att sträva efter att uppnå investeringsmålen genom att främst investera i högavkastande obligationer noterade i euro.

Placeringsinriktning

a) Delfondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper. Även indexbevis och andra bevis vars riskprofil vanligen korrelerar med räntebärande värdepapper eller med de investeringsmarknader på vilka dessa tillgångar kan fördelas, kan förvärfvas till delfonden.

Inteckningssäkrade värdepapper (MBS) och tillgångssäkrade värdepapper (ABS) får inte innehas.

Aktier och jämförbara rättigheter kan förvärfvas vid utnyttjande av teckning, konvertering och optionsrätter på konvertibla obligationer och obligationer med warranter, men de måste säljas inom sex månader.

Delfonden kommer främst att investera i högavkastande obligationer noterade i euro.

b) Enligt bestämmelserna under punkt h) kan högst 15 procent av delfondens tillgångar investeras i räntebärande värdepapper på tillväxtmarknader.

c) Särskilt enligt bestämmelserna under punkt h) investeras minst 75 procent av delfondens tillgångar definierade under punkt a) mening 1 i högavkastande investeringar vilka vid tidpunkten för förvärvet har en värdering mellan BB+ och B- (enligt metoden för BoA Merrill Lynch-indexet) eller vilka saknar värdering, men som, enligt investeringsförvaltaren, skulle ha en värdering mellan BB+ och B- (enligt metoden för BoA Merrill Lynch-indexet) om de hade varit värderade tillgångar som vid tidpunkten för förvärvet är högavkastande investeringar.

d) Högst 10 procent av delfondens tillgångar kan investeras i UCITS- eller UCI-fonder som är penningmarknadsfonder eller obligationsfonder som kan vara investerade i obligationer som antingen har god eller sämre kreditvärdering.

e) Utöver detta får deponerade medel innehas och penningmarknadsinstrument förvärfvas. Deras värde, tillsammans med värdet på de penningmarknadsfonder som innehas enligt definitionen i d) och med förbehåll för bestämmelserna i h), får uppgå till högst 25 procent av delfondens tillgångar. Syftet med deponerade medel, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder är att säkerställa nödvändig likviditet.

f) Andelen tillgångar och skulder som inte är noterade i euro kan endast överstiga 10 procent av delfondens värde om det belopp som överstiger denna gräns säkras i euro. Tillgångar och skulder ~~noterade~~ i samma valuta kommer att avräknas enligt ovannämnda gränser inte i denna gräns för mindre belopp. Investeringsinstrument som inte är noterade i en valuta (dvs. inga nominella aktier) betraktas som noterade i valutan i det land där emittentens säte är beläget (för värdepapper som representerar aktier: där företaget är beläget).

g) Löptiden för delfondens tillgångar ska vara mellan ett och nio år.

h) Med hänvisning till metoden för exponering kan gränserna som anges i b) och c) och e) ovan komma att överskridas.

i) Gränserna som anges i punkt b), c), ~~e)~~ f) och g) måste inte följas under de två första månaderna efter delfondens lansering och under de två sista månaderna innan delfonden likvideras eller slås samman.

j) Delfonden kan investera i derivat för att uppnå effektiv portföljförvaltning (däribland i säkringssyfte). Delfonden kommer inte att göra omfattande investeringar i derivat i investeringssyfte. Eftersom delfonden marknadsförs i Hongkong tillämpas de ytterligare investeringsrestriktioner som beskrivs i nr 17 i inledningen.

Begränsad riskspridning

Med hänvisning till bilaga 1 nr 3 f, med inskränkning av bilaga 1 nr 3 a till d och i enlighet med principen för riskspridning, kan högst 100 procent av delfondens nettotillgångar investeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument från olika emissioner som säljs eller garanteras av EU, ECB, ett EU-medlemsland eller landets lokala myndigheter, av en OECD-medlemsstat eller av internationella organisationer enligt offentlig rätt till vilken en eller flera EU-medlemsstater hör, förutsatt att sådana värdepapper och penningmarknadsinstrument har erbjudits till försäljning inom ramen för minst sex olika emissioner, där värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emission inte överstiger 30 procent

av delfondens tillgångar. Högst 10 procent av delfondens tillgångar kan vara investerade i värdepapper emitterade eller garanterade av ett enskilt land med sämre kreditvärdering. I förtydligande syfte gäller att "ett enskilt land" ska omfatta ett land, dess regering, en offentlig eller lokal myndighet eller en statlig verksamhet i det landet.

- Avsnittet "Investeringsmål" och "Placeringsinriktning" i faktabladet som behandlar delfonden "Allianz Income and Growth" ska ändras enligt följande:

Investeringsmål

(...) Som ett långsiktigt mål, strävar delfondens fondförvaltare efter en riskprofil för substansvärdet per andel i delfonden som erfarenheten visar är jämförbar med riskprofilen för en portfölj med ~~1/3~~ aktier, ~~1/3~~ högavkastande värdepapper och ~~1/3~~ konvertibla värdepapper. (...)

Placeringsinriktning

b) Särskilt i enlighet med bestämmelserna i punkt j), kan högst 70 procent av delfondens tillgångar investeras i aktier. Inom ramen för denna gräns är det även tillåtet att förvärva warrant på aktier från företag och indexbevis och aktiebevis vars riskprofil motsvarar de tillgångar som anges i mening 1 eller med de investeringsmarknader på vilka dessa tillgångar kan fördelas.

c) Särskilt enligt bestämmelserna i punkt j), kan högst 70 procent av delfondens tillgångar investeras i konvertibla obligationer, i obligationer med warrant och i konverterings- och optionsrätter på konvertibla obligationer.

d) Särskilt i enlighet med bestämmelsen i punkt j), kan högst 70 procent av delfondens tillgångar investeras i högavkastande obligationer.

e) Särskilt i enlighet med bestämmelsen i punkt j), kan minst 80 procent av delfondens tillgångar enligt definitionerna i punkt a), b), c) och d) investeras i tillgångar vars emittenter är företag som har sitt säte i USA eller Kanada eller vars återbetalning garanteras av ett företag som har sitt säte i USA eller Kanada.

f) Särskilt i enlighet med bestämmelserna i punkt j) kan högst 20 procent av delfondens tillgångar investeras i andra aktier, warrant, indexbevis och aktiebevis än de som anges i punkt e).

h) Högst 10 procent av delfondens tillgångar kan vara investerade i värdepapper emitterade eller garanterade av ett enskilt land med en sämre kreditvärdering. I förtydligande syfte gäller att "ett enskilt land" ska omfatta ett land, dess regering, en offentlig eller lokal myndighet eller en statlig verksamhet i det landet.

hi) Utöver detta får deponerade medel innehas och penningmarknadsinstrument förvärfas. Deras värde får, tillsammans med värdet på de penningmarknadsfonder som innehas enligt definitionen i g) och med förbehåll för bestämmelserna i k), uppgå till högst 25 procent av delfondens tillgångar. Syftet med deponerade medel, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder är att säkerställa nödvändig likviditet.

ij) Andelen tillgångar och skulder som inte är noterade i US-dollar kan endast överstiga 20 procent av delfondens värde om det belopp som överstiger denna gräns säkras. Tillgångar och skulder noterade i samma valuta kommer att avräknas enligt ovannämnda gränser ~~inte i denna gräns för mindre belopp~~. Investeringsinstrument som inte är noterade i en valuta (dvs. inga nominella aktier) betraktas som noterade i valutan i det land där emittentens säte är beläget (för värdepapper som representerar aktier: där företaget är beläget).

jk) Med hänvisning till exponeringsmetoden kan gränserna som beskrivs i b), c), d) och e), f) och i) ovan komma att överskridas.

kl) Gränserna som anges under punkt b), c), d) och e) och i) måste inte följas under de två första månaderna efter delfondens lansering och under de två sista månaderna innan delfonden likvideras eller slås samman.

lm) Eftersom delfonden marknadsförs i Hongkong tillämpas de ytterligare investeringsrestriktioner som beskrivs i nr 17 i inledningen.

- Sista handelsdag för delfonden "Allianz Income and Growth" ska revideras enligt följande:

kl. 11.00 CET eller CEST en värderingsdag. Order om teckning och inlösen som inkommer senast kl. 11.00 CET eller CEST avräknas till tecknings- eller inlösenkursen för den värderingsdagen. Order om teckning och inlösen som inkommer efter den tidpunkten avräknas till tecknings- eller inlösenkursen nästföljande värderingsdag.

- För andelsklass I2 (H2-EUR) i delfonden "Allianz US High Yield" ska bolaget sträva efter att dela ut ett belopp som kommer att fastställas individuellt varje år. Men ett sådant belopp kommer under inga omständigheter att överstiga det utdelningsbara beloppet genom att tillämpa den aktuella utdelningsprincipen för utdelningsandelar enligt vad som anges i bilaga 3.
- Med verkan från den 1 oktober 2012 har RCM Japan Co., Ltd. namnändrats till Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.

Andelsägare som inte godkänner ändringen kan lösa in sina andelar kostnadsfritt till och med den 19 november 2012.

Prospektet daterat i oktober 2012 finns åtkomligt eller tillgängligt kostnadsfritt för andelsägarna 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, oktober 2012

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