

Allianz Global Investors Fund P.O. Box 179 L-2011 Luxembourg

Oktober 2018

Sehr geehrte Anteilinhaberin,
sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie haben sich bei Ihrer Anlage für den Allianz Thematica (einem Teilfonds des Allianz Global Investors Fund (SICAV)) entschieden. Für Ihr Vertrauen bedanken wir uns sehr herzlich.

Heute möchten wir Sie über einige anstehende Änderungen informieren, die am 17.12.2018 in Kraft treten werden.

Wertpapierleihe zur Ertragsverbesserung

Als aktiver Manager sind wir laufend auf der Suche nach neuen Renditequellen für unsere Anleger. Neben der Auswahl und Kombination vielversprechender Titel ist die Wertpapierleihe eine Möglichkeit, Erträge zu verbessern. Auch heute schon ist Wertpapierleihe innerhalb der Anlagerichtlinien Ihres Fonds möglich.

Was bedeutete „Wertpapierleihe“?

Wertpapierleihe bezeichnet ein Geschäft, bei dem wir vorübergehend Wertpapiere aus unserem Bestand verleihen. Im Gegenzug erhalten wir eine sogenannte „Leihgebühr“ und Sicherheiten für die verliehenen Wertpapiere.

Was bringt Ihnen als Anleger die Wertpapierleihe?

Die Leihgebühr (nach Kosten) wird dem jeweiligen Portfolio des Fonds gutgeschrieben, aus dessen Bestand das betreffende Wertpapier entnommen worden ist. Diese vereinnahmte Leihgebühr erhöht somit Ihre Rendite.

Allianz Global Investors und Wertpapierleihe

In der Vergangenheit haben wir externe Vermittler zur Abwicklung von Wertpapierleihe-Geschäften genutzt. Allianz Global Investors verfügt jedoch selbst über umfangreiche Markt- und Emittenten-Expertise, die wir künftig auch für Wertpapierleihe-Geschäfte nutzen wollen. Deshalb haben wir uns entschieden, die Auswahl unserer Vertragspartner und die Koordination der Wertpapierleihe-Geschäfte zukünftig selbst vorzunehmen. Hierfür haben wir ein eigenes Team aufgebaut, das sich ausschließlich um den Bereich der Wertpapierleihe kümmern wird. Dadurch entfällt in zahlreichen Fällen der Einsatz eines externen Vermittlers.

Aktivitäten und Aufwendungen rund um die Wertpapierleihe

Um Wertpapierleihe ertragsverbessernd nutzen zu können, ist ein nicht unerheblicher Aufwand notwendig, der in der Praxis mit bis zu 30 % der erzielten Leihgebühr abgegolten wird. Hierzu zählt beispielhaft

- die Analyse und Auswahl geeigneter Vertragspartner,
- die Verhandlung der Wertpapierleihe-Bedingungen (z.B. Art und Höhe der Sicherheit)
- die Vorbereitung des Leihvertrages,
- die Abwicklung des Leihvertrages,
- die laufende Überwachung des Vertrages,

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxembourg

Phone +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

Société d'Investissement à Capital Variable
Registered Office: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Board of Directors:
William Lucken
Markus Nilles
Hanna Duer
Petra Trautschold
Birte Trenkner
Oliver Drissen
Dirk Raab

Allianz Global Investors Fund P.O. Box 179 L-2011 Luxembourg

- das Risikomanagement

Allianz Global Investors vereinnahmt zukünftig für die mit der Wertpapierleihe einhergehenden Tätigkeiten (siehe oben) eine Gebühr in Höhe von bis zu 30 % der erzielten Leihgebühr. Die übrigen 70% der Erträge aus der Leihgebühr werden direkt Ihrem Fondsvermögen gutgeschrieben. Aufgrund unserer Entscheidung, die Abwicklung intern vorzunehmen anstatt auf einen externen Vermittler zurückzugreifen, ist unter regulatorischen Aspekten eine Anpassung unserer rechtlichen Dokumente notwendig: Es handelt sich hierbei rechtlich betrachtet zukünftig nicht mehr um eine Vergütung zu Gunsten Dritter, sondern um eine Vergütung zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft. Diese wird im Verkaufsprospekt und im Rechenschaftsbericht zukünftig separat ausgewiesen.

Wichtig: Für Sie entstehen in der neuen Aufstellung weder weitere noch höhere Kosten als bisher und auch das Anlageprofil Ihres Fonds ändert sich nicht.

Anrechnungsverfahren beim Erwerb konzerneigener Zielfonds

Ferner möchten wir Sie darüber informieren, dass wir zukünftig den Passus zum sogenannten „Anrechnungsverfahren beim Erwerb von konzerneigenen Zielfonds“, welcher unter formal rechtlichen Gesichtspunkten kein zwingender Bestandteil des Prospektes ist, ersatzlos streichen werden. Diese Streichung bedeutet jedoch nicht, dass das Anrechnungsverfahren nicht mehr zum Einsatz kommt. Wir wollen das Anrechnungsverfahren auch zukünftig auf freiwilliger Basis weiter anwenden. „Anrechnungsverfahren“ bedeutet, dass bei einer Investition Ihres Fonds in einen konzerneigenen Zielfonds die Vergütung für das Portfolio-Management dieses Zielfonds „angerechnet“ wird, also nicht doppelt anfällt. Ausgabeaufschläge fallen bei Zielfondsinvestitionen grundsätzlich nicht an.

Abschließende Hinweise

Anteilinhaber, die mit den Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile – wie bei Rückgaben üblich - ohne Rücknahme- oder Umtauschgebühren bis zum 16.12.2018 zurückgeben. Sollten Sie weitere Rückfragen haben, konsultieren Sie bitte Ihren Finanzberater, die Verwaltungsgesellschaft oder eine der im Prospekt vom Oktober 2018 ausgewiesenen Informationsstellen.

Sollten Sie Ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben, wenden Sie sich bitte an die Allianz Global Investors GmbH, Bockenheimer Landstraße 42–44, D-60323 Frankfurt am Main, E-Mail: info@allianzgi.de als Informationsstelle für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.

Sollten Sie Ihren Wohnsitz in der Schweiz haben, wenden Sie sich bitte an die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich als Informationsstelle für Anleger in der Schweiz.

Exemplare des im Oktober 2018 in Kraft tretenden Prospekts sind am Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft und bei den Informationsstellen des Gesellschaft in jedem Rechtsgebiet, in dem der Fonds der Gesellschaft zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, während der üblichen Geschäftszeiten einsehbar bzw. auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen
Der Verwaltungsrat

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxembourg

Phone +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.lu

Société d'Investissement à Capital Variable
Registered Office: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Board of Directors:
William Lucken
Markus Nilles
Hanna Duer
Petra Trautschold
Birte Trenkner
Oliver Drissen
Dirk Raab