



Barabino & Partners

Global Investors

Allianz Global Investors Italia SGR S.p.A. Sede Legale: Piazza Velasca, 7/9 – 20122 Milano cap. soc. € 12.900.000 i.v. - C.F./P.IVA e Iscrizione al Registro Imprese di Milano n.06867930155- Iscritta al n. 2 dell'Albo delle SGR – Società con Socio Unico Allianz Global Investors Europe Holding GmbH

COMUNICATO AI SOTTOSCRITTORI DEI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE APERTI ARMONIZZATI DI ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ITALIA SGR S.P.A.

Facendo seguito alla comunicazione inviata ai sottoscrittori dei fondi comuni di investimento mobiliare aperti gestiti da Allianz Global Investors Italia SGR SpA, nonché agli avvisi pubblicati su questo stesso quotidiano in data 1° aprile 2011 e 30 giugno 2011, si dà notizia che:

A) FUSIONE TRA FONDI

Il Consiglio di Amministrazione della società di gestione, riunitosi in data 25 febbraio 2011 ha deliberato la fusione per incorporazione di alcuni fondi comuni. Le operazioni di fusione, avranno efficacia a partire dal 1° novembre 2011 e verranno effettuate tra i seguenti fondi/comparti:

- il fondo Allianz Azioni Italia verrà incorporato nel fondo Allianz Azioni Italia All Stars;
- i fondi Allianz Azioni Globale e Allianz F100 verranno incorporati nel fondo Allianz Global Strategy 70 (la cui denominazione, fino al 30 giugno 2011 è stata Allianz F70);
- i comparti del fondo di fondi Allianz MultiPartner – Allianz MultiAmerica e Allianz MultiPacífico verranno incorporati nel comparto Allianz Multi90.

In relazione alle suddette fusioni, il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì deliberato alcune modifiche regolamentari delle quali viene data informativa nella parte B) di questo stesso avviso.

L'operazione di fusione non comporta alcun onere o spesa per i partecipanti di tali fondi. In particolare ai suddetti partecipanti sarà offerta oltre alla possibilità di liquidare gratuitamente i propri investimenti, anche l'opportunità di trasferire gratuitamente gli stessi in altri fondi della SGR e di ciò, così come di tutti gli aspetti delle suddette fusioni, i singoli partecipanti ne sono stati informati per iscritto.

Si segnala peraltro che, a causa della fusione, con riferimento al fondo Allianz Azioni Globale, verrà a cessare la delega di gestione conferita alla società RCM UK. Inoltre, poiché il fondo incorporante Allianz Azioni Italia All Stars prevede solo quote con commissioni di sottoscrizione, all'atto della fusione le commissioni di rimborso invece previste per la classe T del fondo Allianz Azioni Italia non verranno applicate; ciò renderà possibile l'incorporazione delle quote di classe T del fondo incorporato Allianz Azioni Italia nel fondo incorporante Allianz Azioni Italia All Stars. Utilizzando il valore della quota dei fondi/comparti interessati alla fusione riferito al 31 ottobre 2011, la società di gestione provvederà ad attribuire ai partecipanti dei fondi incorporati un corrispondente numero di quote dei rispettivi fondi incorporanti determinate sulla base di un rapporto di concambio (cioè del rapporto tra il valore delle quote del fondo incorporato e quello delle quote del fondo incorporante alla data del 31 ottobre 2011) utilizzando la seguente formula:

$$\begin{aligned} & n^\circ \text{ quote fondo/comparto incorporante da attribuire} = \\ & \frac{n^\circ \text{ quote fondo/comparto possedute} \times \text{valore quota fondo/comparto posseduto}}{\text{valore quota fondo/comparto incorporante}} \end{aligned}$$

Nel caso di incorporazione di più fondi/comparti in un unico fondo/comparto incorporante, il rapporto di concambio verrà determinato separatamente per ciascun fondo/comparto, nonché per ciascuna classe di quote di ognuno dei fondi/comparti incorporati.

I partecipanti al fondo/comparto incorporato manterranno inalterato il valore del capitale investito posseduto alla suddetta data.

A decorrere dal 1° ottobre 2011 non sarà più possibile sottoscrivere quote dei fondi/comparti incorporati, effettuare versamenti successivi, anche automatici, nonché operazioni di passaggio di quote sugli stessi, mentre sarà possibile effettuare operazioni di rimborso o di passaggio di quote dai fondi/comparti incorporati verso altri fondi.

Tutti i possessori di quote dei fondi/comparti incorporati riceveranno adeguata informativa individuale contenente il valore del rapporto di concambio ed il numero di quote del corrispondente fondo/comparto incorporante attribuite. I partecipanti in possesso di certificati rappresentativi di quote dei fondi/comparti incorporati dovranno far pervenire, in tempo utile, alla società di gestione detti certificati per poter provvedere gratuitamente alla loro sostituzione con certificati rappresentativi delle quote dei fondi/comparti incorporanti derivanti dall'operazione di fusione.

B) MODIFICHE REGOLAMENTARI

Il Consiglio di Amministrazione della società di gestione, oltre alle fusioni di cui alla precedente lettera A), ha approvato in via generale anche le seguenti ulteriori modifiche:

1. l'eliminazione di tutti i riferimenti ai fondi/comparti che verranno incorporati a seguito delle fusioni;
2. per il fondo Allianz Azioni Italia All Stars, il livello di rischio è compreso tra medio-alto e molto alto; viene riformulata la politica di investimento del fondo specificando che il Fondo investe in titoli di emittenti italiani a capitalizzazione sia elevata sia medio-bassa. Viene modificato lo stile di gestione, specificando che il fondo investirà in modo concentrato, tenendo conto della liquidità dei titoli, su azioni di aziende a capitalizzazione sia elevata sia medio-bassa. La commissione annua di gestione del fondo viene ridotta dal 2,50% al 2,35%. Viene altresì modificato l'indice presente nel benchmark del Fondo, necessario per il calcolo delle commissioni di incentivo, da FTSE Italia All Stars a FTSE Italia All-Share.

Le modifiche sopra elencate avranno efficacia, contestualmente alle operazioni di fusione, a partire dal 1° novembre 2011, decorsi cioè 90 giorni dalla data di pubblicazione del presente avviso.

La società di gestione fornirà gratuitamente copia del regolamento di gestione come sopra modificato a tutti i partecipanti dei fondi che ne faranno richiesta.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ITALIA SGR S.p.A.