

Augustus 2019

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Fusie van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 met Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return

Geachte Aandeelhouder,

U bezit op uw effectenrekening aandelen van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

Waarom vindt deze fusie plaats?

Allianz Global Investors evalueert voortdurend haar beleggingsaanbod om te garanderen dat haar producten aan de behoeften en doelstellingen van haar beleggers tegemoetkomen.

Als onderdeel van deze evaluatie wordt er geoordeeld dat het vermogen onder beheer van Allianz Structured Alpha 250 aanzienlijk is gedaald tijdens de afgelopen maanden, waardoor het steeds moeilijker wordt om de portefeuille efficiënt te beheren. Het doel van deze consolidatie is het productaanbod binnen dezelfde productcategorie te harmoniseren. De compartimenten Allianz Structured Alpha 250 en Allianz Structured Return participeren beide in volatiliteitsschommelingen, voornamelijk die op de Noord-Amerikaanse aandelenmarkten. Door beide compartimenten met elkaar te fuseren, krijgen de beleggers de kans om efficiënt belegd te blijven in deze productcategorie met een hoger risico- en rendementsprofiel.

Na zorgvuldig beraad is de Raad van Bestuur van Allianz Global Investors Fund (de “Vennootschap”) dus tot de conclusie gekomen dat het in het belang van de aandeelhouders is om de volgende compartimenten van de Vennootschap te fuseren zoals uiteengezet in de onderstaande tabel:

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment		Overnemend compartiment	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Aandelenklassen	Aandelenklasse	ISIN-code	Aandelenklasse	ISIN-code
	I3 (EUR)	LU1366192505	I3 (EUR)	LU1412423854
	IT3 (EUR)	LU1480530143	IT3 (EUR)	LU1480530069
	P10 (EUR)	LU1527140179	P10 (EUR)	LU1527140252
	P14 (EUR)	LU1366192760	P14 (EUR)	LU1412407907
	P3 (EUR)	LU1366192927	P3 (EUR)	LU1412411412
	R (EUR)	LU1677198563	RT3 (EUR)	LU1652855575
	RT (EUR)	LU1377965899	RT3 (EUR)	LU1652855575
Fusiedatum	7 oktober 2019			

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

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

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
William Lucken
Oliver Drissen
Hanna Duer
Markus Nilles
Dirk Raab
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Vergelijking van het beleggingsbeleid en risicoprofiel

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment	Overnemend compartiment
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
Beleggingsdoelstelling	Het Compartiment streeft naar superieure risicogewogen rendementen over een volledige marktcyclus. Het beleggingsbeleid is gericht op het genereren van een geschikte jaarlijkse opbrengst, rekening houdend met de kansen en risico's op de wereldwijde aandelen-, aandelenoptie- en obligatiemarkten (absoluutrendementsbenadering).	
Toegelaten activaklassen	<p>1) <u>Beschrijving van de strategie van de Beleggingsbeheerder</u></p> <p>Het vermogen van het Compartiment wordt belegd in een geldmarkt-/obligatieportefeuille, inclusief, maar niet beperkt tot, kortlopende in euro luidende Franse en Duitse overheidsobligaties. Door de volledige onderliggende geldmarkt-/obligatieportefeuille of een deel ervan als onderpand te gebruiken, hanteert het Compartiment een zelf ontwikkeld model om aandelenoptiespreads te construeren, waarbij doorgaans putopties en callopties worden gekocht en verkocht, inclusief, maar niet beperkt tot, op Amerikaanse aandelenindexen, Amerikaanse aandelenindexfutures, Amerikaanse aan de aandelenmarkt gerelateerde volatiliteitsindexen, Amerikaanse aan de aandelenmarkt gerelateerde volatiliteitsfutures en trackers op basis van Amerikaanse aandelen- en volatiliteitsindexen.</p> <p>2) <u>Implementatie van de Strategie ("Directe implementatie van de Strategie" zoals beschreven onder letter b) van de beschrijving van de activaklasse)</u></p> <p>De doelstelling van de optiespreads bestaat erin op opties gebaseerde 'winstzones' te creëren, die na het vervallen van de opties een positief rendement voor het Compartiment zullen opleveren als het niveau van de onderliggende index (of ander instrument) binnen die winstzone valt. Het Compartiment tracht winstzones vast te stellen op basis van een nagestreefd positief rendementspotentieel.</p> <p>De Strategie van het Compartiment zal doorgaans gebaseerd zijn op een uitgebreid aantal long- en shortposities om te komen tot een breed gediversifieerde portefeuille. De totale waarde van het Compartiment kan schommelen en het kapitaal is niet gewaarborgd. Door het aanzienlijke gebruik van opties kan het Compartiment ook aanzienlijk in waarde dalen in geval van buitengewone marktschommelingen (zowel stijgingen als dalingen), en in markten met extreme volatiliteitsschommelingen.</p> <p>3) <u>Beleggingsbeperkingen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Het vermogen van het Compartiment kan niet worden belegd in opkomende markten - Max. 10% van het vermogen van het Compartiment (exclusief ABS'en/MBS'en) kan worden belegd in hoogrentende beleggingen van type 2 - Max. blootstelling van 15% aan andere valuta's dan de euro 	<p>1) <u>Beschrijving van de strategie van de Beleggingsbeheerder</u></p> <p>Het Compartiment maakt gebruik van opties (long/short en/of call/put) en optiespreads om op opties gebaseerde 'winstzones' te creëren, die na het vervallen van de opties een positief rendement voor het Compartiment zullen opleveren als het niveau van de onderliggende index (of ander instrument) binnen die winstzone valt. Daarnaast kan het Compartiment een longpositie in aandelen combineren met een in-the-money short call-overlaystrategie, beide voornamelijk gebaseerd op de Amerikaanse aandelenmarkt met Amerikaanse aandelenindexen (bv. de S&P 500), om zijn doelstelling te verwezenlijken.</p> <p>2) <u>Implementatie van de Strategie ("Directe implementatie van de Strategie" zoals beschreven onder letter b) van de beschrijving van de activaklasse)</u></p> <p>Het vermogen van het Compartiment wordt voornamelijk belegd in een geldmarkt-/obligatieportefeuille, inclusief, maar niet beperkt tot, kortlopende in euro luidende Franse en Duitse overheidsobligaties. Door de volledige onderliggende contanten en/of onderliggende geldmarkt-/obligatieportefeuille of een deel ervan als onderpand te gebruiken, hanteert het Compartiment een zelf ontwikkeld model om de aandelenoptiestrategie en aandelenoptiespreads te construeren, waarbij doorgaans callopties en putopties worden gekocht en verkocht, inclusief, maar niet beperkt tot, op Amerikaanse aandelenindexen, Amerikaanse aandelenindexfutures, Amerikaanse aan de aandelenmarkt gerelateerde volatiliteitsindexen, Amerikaanse aan de aandelenmarkt gerelateerde volatiliteitsfutures en trackers op basis van Amerikaanse aandelen- en volatiliteitsindexen. De totale waarde van het Compartiment kan schommelen en het kapitaal is niet gewaarborgd. Door het aanzienlijke gebruik van opties kan het Compartiment ook aanzienlijk in waarde dalen in geval van buitengewone marktschommelingen (zowel stijgingen als dalingen), en in markten met extreme volatiliteitsschommelingen.</p> <p>3) <u>Beleggingsbeperkingen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Het vermogen van het Compartiment kan niet worden belegd in opkomende markten - Het vermogen van het Compartiment kan niet worden belegd in hoogrentende beleggingen van type 1. Als een schuldeffect (exclusief ABS'en/MBS'en) een

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

 Telefoon +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 E-mail info-lux@allianzgi.com
 https://lu.allianzgi.com

 Société d'Investissement à Capital Variable
 Maatschappelijke zetel: Senningerberg
 Handelsregister: B 71.182

 Raad van Bestuur:
 William Lucken
 Beatrix Anton-Groenemeyer
 Hanna Duer
 Oliver Drissen
 Gerda Hermann
 Markus Nilles
 Dirk Raab

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment	Overnemend compartiment
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
	<ul style="list-style-type: none"> - Duration: minder dan 6 maanden - De VAG-beleggingsbeperking is van toepassing 	<p>rating krijgt van hoogrentende belegging van type 2 na de verwerving, dan mag het percentage van dergelijke activa niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het Compartiment en zal de Beleggingsbeheerder ernaar streven dat actief zo snel mogelijk te verkopen binnen 12 maanden.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Er kunnen ook total return swaps op gewone Amerikaanse aandelenindexen worden verworven. Bovendien zal de tegenpartij uitgekozen worden door de beste uitvoeringscriteria van de Beleggingsbeheerder toe te passen. Er zal worden verzekerd dat het maximale tegenpartijrisico van de uitgekozen tegenpartij niet meer zal bedragen dan 10% van het vermogen van het Compartiment. - Duration: minder dan 12 maanden - De VAG-beleggingsbeperking is van toepassing
Beleggingsfocus	Wereldwijde aandelen, aandelenopties en obligatiemarkten	
Kredietrating	Max. 10% van het vermogen van het Compartiment (exclusief ABS'en/MBS'en) kan worden belegd in hoogrentende beleggingen van type 2.	Het vermogen van het Compartiment kan niet worden belegd in hoogrentende beleggingen van type 1. Als een schuldeffect (exclusief ABS'en/MBS'en) een rating krijgt van hoogrentende belegging van type 2 na de verwerving, dan mag het percentage van dergelijke activa niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het Compartiment en zal de Beleggingsbeheerder ernaar streven dat actief zo snel mogelijk te verkopen binnen 12 maanden.
Definities	<p>Hoogrentende belegging van type 1 betekent een belegging in schuldeffecten die op het moment van aankoop een rating hebben van BB+ of lager (Standard & Poor's en Fitch), Ba1 of lager (Moody's) of, indien zij niet over een rating beschikken, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Ingeval de beleggingsbeperkingen van een compartiment voorzien in een minimale (maximale) beleggingslimiet in hoogrentende beleggingen van type 1, is de laagste (hoogste) beschikbare rating van een schuldeffect op de aankoopdag doorslaggevend voor de beoordeling van de mogelijke verwerving van dergelijk schuldeffect als hoogrentende belegging van type 1. Het is doorgaans niet de bedoeling om schuldeffecten te verwerven die slechts een rating hebben van CC, C of D (Standard & Poor's), C, RD of D (Fitch), of Ca of C (Moody's).</p> <p>Hoogrentende belegging van type 2 betekent een belegging in schuldeffecten die op het moment van aankoop een rating hebben tussen BB+ en B- (inclusief) (Standard & Poor's en Fitch), tussen Ba1 en B3 (inclusief) (Moody's) of, indien zij niet over een rating beschikken, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Ingeval de beleggingsbeperkingen van een compartiment voorzien in een minimale (maximale) beleggingslimiet in hoogrentende beleggingen van type 2, is de laagste (hoogste) beschikbare rating van een schuldeffect op de aankoopdag doorslaggevend voor de beoordeling van de mogelijke verwerving van dergelijk schuldeffect als hoogrentende belegging van type 2.</p> <p>De VAG-beleggingsbeperking houdt in dat een Compartiment, voor zover het belegt (ongeacht zijn specifieke Activaklasseprincipes, zijn eigen beleggingsdoelstelling en zijn eigen beleggingsbeperkingen, die volledig blijven gelden) (1) in ABS'en/MBS'en, enkel kan beleggen in ABS'en/MBS'en die op het moment van aankoop een rating hebben van ten minste BBB- (Standard & Poor's en Fitch), Baa3 (Moody's) of het equivalent daarvan bij een ander ratingbureau of, indien ze geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd en die zijn toegelaten tot of worden verhandeld in een officiële markt of waarvan de emittent gevestigd is in een staat die verdragsluitende partij bij de EER-</p>	

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

Telefoon +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
 Maatschappelijke zetel: Senningerberg
 Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
 William Lucken
 Beatrix Anton-Groenemeyer
 Hanna Duer
 Oliver Drissen
 Gerda Hermann
 Markus Nilles
 Dirk Raab

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment	Overnemend compartiment
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
	<p>overeenkomst of een volledige lidstaat van de OESO is; en, voor zover het belegt in (2) schuldefecten (exclusief ABS'en/MBS'en), enkel kan beleggen in schuldefecten die op het moment van aankoop een rating hebben van ten minste B- (Standard & Poor's and Fitch), B3 (Moody's) of het equivalent daarvan bij een ander ratingbureau of, indien ze geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Daarnaast houden de VAG-beleggingsbeperkingen in dat de lagere rating zal gelden indien er twee verschillende ratings zijn. Indien er drie of meer verschillende ratings zijn, zal de op een na hoogste rating gelden. Een interne rating van de Beleggingsbeheerder kan enkel in acht worden genomen indien dergelijke interne rating conform de vereisten zoals uiteengezet in de BaFin-circulaire 11/2017 (VA) is. De activa vermeld in zin 1 waarvan de rating is verlaagd tot onder de minimumrating zoals vermeld in zin 1, mogen niet meer bedragen dan 3% van het vermogen van het Compartiment. Indien de in de voorgaande zin beschreven activa meer bedragen dan 3% van het vermogen van het Compartiment, moeten ze worden verkocht binnen 6 maanden vanaf de dag waarop de drempel van 3% werd overschreden, maar enkel voor zover ze deze drempel hebben overschreden. Beleggingsbeperkingen met betrekking tot een specifieke VAG-belegger worden niet gedekt door de VAG-beleggingsbeperking.</p>	
Hefboomniveau	0-5	
Risicobeheerbenadering	Relatieve Value-at-Risk-benadering	
Geografische oriëntatie	Wereldwijd	
Opkomende markten	Niet toegelaten	
Vreemde valuta's	Max. blootstelling van 15% aan andere valuta's dan de euro	Toegelaten
Doelfondsen	Max. 10% van het vermogen van het Compartiment kan worden belegd in ICBE's en/of ICB's.	
Derivaten	Toegelaten	
Duration (contant gewogen gemiddelde resterende looptijd)	Minder dan 6 maanden	Minder dan 12 maanden
SRRI	3	5

Vergelijking van vergoedingen en andere specifieke kenmerken van elke aandelenklasse

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment		Overnemend compartiment	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Totaalvergoeding per jaar	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)
	I3 (EUR)	1,20% / 1,20%	I3 (EUR)	1,50% / 1,50%
	IT3 (EUR)	1,20% / 1,20%	IT3 (EUR)	1,50% / 1,50%
	P10 (EUR)	0,80% / 1,20%	P10 (EUR)	1,40% / 1,50%
	P14 (EUR)	0,20% / 0,20%	P14 (EUR)	0,20% / 0,20%
	P3 (EUR)	1,20% / 1,20%	P3 (EUR)	1,50% / 1,50%
	R (EUR)	1,25% / 1,75%	RT3 (EUR)	1,60% / 1,60%
Verkoopkosten/Conversiekosten	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)
	I3 (EUR)	0,00% / 2,00%	I3 (EUR)	0,00% / 2,00%
	IT3 (EUR)	0,00% / 2,00%	IT3 (EUR)	0,00% / 2,00%
	P10 (EUR)	0,00% / 2,00%	P10 (EUR)	0,00% / 2,00%
	P14 (EUR)	0,00% / 2,00%	P14 (EUR)	0,00% / 2,00%
	P3 (EUR)	0,00% / 2,00%	P3 (EUR)	0,00% / 2,00%
	R (EUR)	0,00% / 0,00%	RT3 (EUR)	0,00% / 0,00%
RT (EUR)	0,00% / 0,00%	RT3 (EUR)	0,00% / 0,00%	

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

 Telefoon +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

 Société d'Investissement à Capital Variable
 Maatschappelijke zetel: Senningerberg
 Handelsregister: B 71.182

 Raad van Bestuur:
 William Lucken
 Beatrix Anton-Groenemeyer
 Hanna Duer
 Oliver Drissen
 Gerda Hermann
 Markus Nilles
 Dirk Raab

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment		Overnemend compartiment	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Taxe d'Abonnement (per jaar)	Aandelenklasse	Percentage	Aandelenklasse	Percentage
	I3 (EUR)	0,01%	I3 (EUR)	0,01%
	IT3 (EUR)	0,01%	IT3 (EUR)	0,01%
	P10 (EUR)	0,05%	P10 (EUR)	0,05%
	P14 (EUR)	0,05%	P14 (EUR)	0,05%
	P3 (EUR)	0,05%	P3 (EUR)	0,05%
	R (EUR)	0,05%	RT3 (EUR)	0,05%
Total Expense Ratio (per jaar)	Aandelenklasse	Percentage	Aandelenklasse	Percentage
	I3 (EUR)	1,20%	I3 (EUR)	1,52%
	IT3 (EUR)	1,21%	IT3 (EUR)	1,51%
	P10 (EUR)	0,85%	P10 (EUR)	1,46%
	P14 (EUR)	0,25%	P14 (EUR)	0,26%
	P3 (EUR)	1,24%	P3 (EUR)	1,56%
	R (EUR)	1,29%	RT3 (EUR)	1,65%
Prestatievergoeding	Details			
	Aandelenklasse: P14 (EUR) Benchmark: Euro Overnight Index Average (EONIA) Maximale deelname: 30% Methode: 3			
Aanwending van de opbrengst / Uitkeringsdatum	Aandelenklasse	Referentie	Aandelenklasse	Referentie
	I3 (EUR)	Uitkering / 15 december	I3 (EUR)	Uitkering / 15 december
	IT3 (EUR)	Kapitalisatie	IT3 (EUR)	Kapitalisatie
	P10 (EUR)	Uitkering / 15 december	P10 (EUR)	Uitkering / 15 december
	P14 (EUR)		P14 (EUR)	
	P3 (EUR)		P3 (EUR)	
	R (EUR)	Kapitalisatie	RT3 (EUR)	Kapitalisatie
RT (EUR)	RT3 (EUR)			
Minimale inleg	Aandelenklasse	Bedrag	Aandelenklasse	Bedrag
	I3 (EUR)	4.000.000 EUR	I3 (EUR)	4.000.000 EUR
	IT3 (EUR)	4.000.000 EUR	IT3 (EUR)	4.000.000 EUR
	P10 (EUR)	3.000.000 EUR	P10 (EUR)	3.000.000 EUR
	P14 (EUR)	3.000.000 EUR	P14 (EUR)	3.000.000 EUR
	P3 (EUR)	50.000.000 EUR	P3 (EUR)	50.000.000 EUR
	R (EUR)	-	RT3 (EUR)	-
RT (EUR)	-	RT3 (EUR)	-	
Rechtsvorm	Compartimenten van Allianz Global Investors Fund, een Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) naar Luxemburgs recht in overeenstemming met Deel I van de Wet			
Beleggingsbeheerder	Allianz Global Investors U.S. LLC			
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Registerhouder en Transferagent	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			

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

 Telefoon +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

 Société d'Investissement à Capital Variable
 Maatschappelijke zetel: Senningerberg
 Handelsregister: B 71.182

 Raad van Bestuur:
 William Lucken
 Beatrix Anton-Groenemeyer
 Hanna Duer
 Oliver Drissen
 Gerda Hermann
 Markus Nilles
 Dirk Raab

Naam van het fonds	Overgenomen compartiment	Overnemend compartiment
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
Uiterste verhandelingsstijdstip	<ul style="list-style-type: none"> - 18.00 uur MET resp. MEZT op iedere Handelsdag voorafgaand aan een Handelsdag. - Aanvragen tot aankoop en terugkoop van aandelen die op een Handelsdag voorafgaand aan een Handelsdag worden ontvangen vóór 18.00 uur MET resp. MEZT, worden verwerkt tegen de inschrijvings- en terugkoopprijs van de volgende Handelsdag. - Aanvragen tot aankoop en terugkoop van aandelen die na dit tijdstip worden ontvangen, worden verwerkt tegen de inschrijvings- en terugkoopprijs van de tweede Handelsdag na de Handelsdag. 	
Handelsdag / Waarderingsdag	Luxemburg / New York	
Basisvaluta	EUR	
Reële-waardemodel	Geen	
Swing pricing-mechanisme	Geen	
Afsluiting van het boekjaar	30 september	

Wettelijk voorgeschreven commerciële documentatie

De actuele versie van de "Essentiële Beleggersinformatie" voor overnemende aandelenklassen van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return is bij deze brief gevoegd. Deze documenten bevatten belangrijke informatie over de beleggingsmogelijkheden en het risicoprofiel van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. We raden u dan ook aan om de "Essentiële Beleggersinformatie" aandachtig te lezen.

Het jaarverslag van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return is vier maanden na de afsluiting van het boekjaar beschikbaar. Het halfjaarverslag is twee maanden na de afsluiting van het financiële halfjaar beschikbaar.

De bovenstaande documenten en het prospectus zijn verkrijgbaar bij uw adviseur of kunnen op verzoek tijdens de normale kantooruren kosteloos worden geraadpleegd of verkregen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en in de informatiekantoren in elk rechtsgebied waar de compartimenten zijn geregistreerd voor aanbieding aan het publiek. Deze documenten zijn ook online beschikbaar op <https://regulatory.allianzgi.com/>.

De fusie zal door een auditor worden gecontroleerd. Op verzoek verstrekken wij u graag kosteloos een exemplaar van het goedgekeurde fusieverslag. Dat zal ongeveer vier maanden na de Fusiedatum beschikbaar zijn (uitsluitend in het Engels).

Wijzigingen in de portefeuille van het Overgenomen compartiment als gevolg van de Fusie

Aangezien de richtlijnen voor Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return en Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 in grote mate overeenstemmen, is het niet nodig om de portefeuille van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 te herpositioneren vóór de fusie.

Aangezien een herpositionering van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 vóór de fusie niet nodig is, zullen er geen gerelateerde transactiekosten in rekening worden gebracht.

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

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
William Lucken
Beatrix Anton-Groenemeyer
Hanna Duer
Oliver Drissen
Gerda Hermann
Markus Nilles
Dirk Raab

Aankoop van nieuwe aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

De uitgifte van nieuwe aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 is opgeschort na de Handelsdag 17 december 2018.

Terugkoop van aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 kunnen tot 18.00 uur MEZT op 30 september 2019 worden teruggekocht, zoals gewoonlijk zonder betaling van terugkoopkosten. De laatste terugkoopaanvragen worden afgewikkeld tegen de prijs van 1 oktober 2019. De terugkoop van aandelen wordt gestaakt vanaf 18.00 uur MEZT op 30 september 2019.

Verkoop van aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return na de Fusiedatum

De aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return die u ontvangt tijdens de fusie, kunnen worden verkocht zodra ze zijn bijgeschreven op uw effectenrekening.

Fusieprocedure

Na de Fusiedatum wordt het aantal aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return dat overeenkomt met uw vorige belegging in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 automatisch en zonder enige instapvergoeding of andere kosten bijgeschreven op uw effectenrekening.

Daartoe wordt de waarde van uw aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 gedeeld door de aandelenprijs van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. Het aantal aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return dat daaruit voortvloeit, wordt vervolgens bijgeschreven op uw effectenrekening. De conversie gebeurt op basis van de aandelenprijs van beide compartimenten op de Fusiedatum.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 zal op de Fusiedatum geen inkomsten uitkeren voor de uitkerende aandelenklassen voor de periode vanaf de laatste uitkeringsdatum tot de Fusiedatum. Deze inkomsten worden in aanmerking genomen bij de berekening van de ruilverhouding op de Fusiedatum.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 zal op de Fusiedatum zijn inkomsten kapitaliseren voor de kapitalisatie-aandelenklassen voor de periode vanaf het laatste boekjaar tot de Fusiedatum.

In het kader van de fusie zullen u geen kosten worden aangerekend. Om twijfel te vermijden: de kosten met betrekking tot beleggingsbeheerbeslissingen tijdens het beheer van Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 vóór de fusie zullen worden gedragen door Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

Voor beleggers met woonplaats in de Bondsrepubliek Duitsland wordt de fusie ook gepubliceerd in de Börsen-Zeitung op 26 augustus 2019.

Belastingneutrale fusie

De aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return die u verwerft als gevolg van de fusie met Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 worden in fiscaal opzicht niet beschouwd als nieuw verworven aandelen. Bijgevolg zullen bij een latere verkoop van de aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return de prijs en het tijdstip van verwerving van de oorspronkelijke aandelen in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 bepalen of meerwaarden belastbaar zijn of niet.

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

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
William Lucken
Beatrix Anton-Groenemeyer
Hanna Duer
Oliver Drissen
Gerda Hermann
Markus Nilles
Dirk Raab

Met andere fiscale vragen en met name voor meer informatie over de gevolgen van de fusie voor u persoonlijk kunt u zich wenden tot uw belastingadviseur.

Hoogachtend,
De Raad van Bestuur

Dit document is een vertaling van het oorspronkelijke document. In geval van tegenstrijdigheden of dubbelzinnigheden wat betreft de interpretatie van de vertaling is de oorspronkelijke Engelse versie doorslaggevend, zolang deze niet in strijd is met de lokale wetten van het betreffende rechtsgebied.

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

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
William Lucken
Beatrix Anton-Groenemeyer
Hanna Duer
Oliver Drissen
Gerda Hermann
Markus Nilles
Dirk Raab