

August 2019

**Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250**

Verschmelzung des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 mit dem Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie halten in Ihrem Wertpapierdepot Anteile des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

**Warum erfolgt die Verschmelzung?**

Allianz Global Investors überprüft die ihren Anlegern angebotenen Anlagegelegenheiten laufend, um sicherzustellen, dass ihre Produkte den Bedürfnissen und Zielen der Kunden entsprechen.

Im Rahmen dieser Überprüfung wurde festgestellt, dass das verwaltete Vermögen des Allianz Structured Alpha 250 in den letzten Monaten erheblich zurückgegangen ist, so dass ein effizientes Portfoliomanagement immer schwieriger wird. Ziel dieser Konsolidierung ist es, das Produktangebot innerhalb derselben Produktkategorie zu harmonisieren. Die Teilfonds Allianz Structured Alpha 250 und Allianz Structured Return partizipieren beide an den Volatilitätsbewegungen überwiegend in den nordamerikanischen Aktienmärkten. Die Verschmelzung der beiden Teilfonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, effizient und mit einem höheren Risiko-/Ertragsprofil in dieser Produktkategorie investiert zu bleiben.

**Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) ist daher nach sorgfältiger Erwägung zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilinhaber liegt, die folgenden Teilfonds der Gesellschaft wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt zu verschmelzen:**

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Anteilklassen	Anteilkasse	ISIN	Anteilkasse	ISIN
	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
Datum der Verschmelzung	7. Oktober 2019			

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

Tel. +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
[www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)

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

Verwaltungsrat:  
William Lucken  
Oliver Drissen  
Hanna Duer  
Markus Nilles  
Dirk Raab  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Vergleich von Anlagepolitik und Risikoprofil

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
<b>Anlageziel</b>	Der Teilfonds zielt darauf ab, über einen vollständigen Marktzyklus hinweg hohe risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der globalen Aktien-, Aktienoptions- und Rentenmärkte angemessene annualisierte Renditen zu erzielen (Absolute-Return-Ansatz).	
<b>Zulässige Anlageklassen</b>	<p>1) <u>Beschreibung der Strategie des Investmentmanagers</u></p> <p>Das Teilfondsvermögen wird in ein Geldmarkt-/Anleiheportfolio investiert, das unter anderem kurzfristige auf den Euro lautende französische und deutsche Staatsanleihen umfasst. Der Teilfonds setzt das zugrunde liegende Geldmarkt-/Anleiheportfolio teilweise oder vollständig als Sicherheit ein, um anhand eines eigenen Modells Aktienoptions-Spreads zu konstruieren. Hierbei werden typischerweise Put- und Call-Optionen gekauft und verkauft, unter anderem auf US-amerikanische Aktienindizes, US-amerikanische Aktienindex-Futures, auf US-amerikanische Aktienmärkte bezogene Volatilitätsindizes, auf US-amerikanische Aktienmärkte bezogene Volatilitäts-Futures sowie auf US-amerikanischen Aktien- und Volatilitätsindizes beruhende Exchange Traded Funds (ETF).</p> <p>2) <u>Umsetzung der Strategie („Direkte Umsetzung der Strategie“ wie unter Buchstabe b) der Beschreibung der Anlagenklasse beschrieben)</u></p> <p>Das Ziel der Options-Spreads besteht darin, optionsbasierte „Gewinnzonen“ zu schaffen, die bei Ablauf der Optionen zu einer positiven Rendite für den Teilfonds führen, wenn sich das Niveau des zugrunde liegenden Index (bzw. sonstigen Instruments) innerhalb einer derartigen Gewinnzone befindet. Der Teilfonds beabsichtigt, Gewinnzonen auf der Basis eines positiven Zielerwartungspotenzials zu schaffen. Die Strategie des Teilfonds zielt typischerweise darauf ab, zahlreiche Long- und Short-Positionen einzugehen, um ein breit diversifiziertes Portfolio zu gewährleisten. Der Gesamtwert des Teilfonds kann Schwankungen unterliegen, und das Kapital ist nicht garantiert. Aufgrund des weitläufigen Einsatzes von Optionen kann der Teilfonds im Fall außerordentlicher Marktbewegungen (sowohl nach oben als auch nach unten hin) sowie in Märkten mit extremen Volatilitätsschwankungen außerdem erheblich an Wert verlieren.</p> <p>3) <u>Anlagebeschränkungen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Schwellenmärkten investiert werden.</li> <li>- Max. 10 % des Teilfondsvermögens (mit Ausnahme von ABS/MBS) dürfen in High-Yield-Anlagen Typ 2 investiert werden.</li> <li>- Max. 15 % Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten</li> <li>- Duration: &lt; 6 Monate</li> <li>- Es gilt die VAG-Anlagebeschränkung.</li> </ul>	<p>1) <u>Beschreibung der Strategie des Investmentmanagers</u></p> <p>Der Teilfonds setzt Optionen (Long-/Short- und/oder Call-/Put-Optionen) sowie Options-Spreads zur Schaffung optionsbasierter „Gewinnzonen“ ein, die bei Ablauf der Optionen zu einer positiven Rendite für den Teilfonds führen, wenn sich das Niveau des zugrunde liegenden Index (bzw. sonstigen Instruments) innerhalb einer derartigen Gewinnzone befindet. Des Weiteren kann der Teilfonds zur Erreichung seines Anlageziels ein Long-Engagement in Aktien mit einer In-the-Money Short-Call Overlay-Strategie kombinieren, die beide vor allem auf dem US-amerikanischen Aktienmarkt und US-amerikanischen Aktienindizes (z. B. dem S&amp;P 500) basieren.</p> <p>2) <u>Umsetzung der Strategie („Direkte Umsetzung der Strategie“ wie unter Buchstabe b) der Beschreibung der Anlagenklasse beschrieben)</u></p> <p>Das Teilfondsvermögen wird vornehmlich in ein Geldmarkt-/Anleiheportfolio investiert, das unter anderem kurzfristige auf den Euro lautende französische und deutsche Staatsanleihen umfasst. Der Teilfonds setzt die Barmittel sowie das zugrunde liegende Geldmarkt-/Anleiheportfolio teilweise oder vollständig als Sicherheit ein, um anhand eines eigenen Modells die Aktienoptionsstrategie und Aktienoptions-Spreads zu konstruieren. Hierbei werden typischerweise Kauf- und Verkaufsoptionen gekauft und verkauft, unter anderem auf US-amerikanische Aktienindizes, US-amerikanische Aktienindex-Futures, US-amerikanische aktienmarktbezogene Volatilitätsindizes, US-amerikanische aktienmarktbezogene Volatilitäts-Futures sowie auf US-amerikanischen Aktien- und Volatilitätsindizes beruhende Exchange Traded Funds (ETF).</p> <p>Der Gesamtwert des Teilfonds kann Schwankungen unterliegen, und das Kapital ist nicht garantiert. Aufgrund des weitläufigen Einsatzes von Optionen kann der Teilfonds im Fall außerordentlicher Marktbewegungen (sowohl nach oben als auch nach unten hin) sowie in Märkten mit extremen Volatilitätsschwankungen außerdem erheblich an Wert verlieren.</p> <p>3) <u>Anlagebeschränkungen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Schwellenmärkten investiert werden.</li> <li>- Das Teilfondsvermögen darf nicht in High-Yield-Anlagen Typ 1 angelegt werden. Wenn ein Festverzinsliches Wertpapier (außer ABS/MBS) nach dem Erwerb als High-Yield-Anlage Typ 2 bewertet wird, darf der Anteil</li> </ul>

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

Tel. +352 463 463-1  
 Fax +352 463 463-620  
 E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
		<p>dieser Vermögenswerte 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten. Der Investmentmanager versucht, den betreffenden Vermögenswert innerhalb von 12 Monaten zu veräußern.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Total Return Swaps auf reguläre US-amerikanische Aktienindizes können ebenfalls erworben werden. Die Gegenpartei wird durch Anwendung der Kriterien des Investmentmanagers für die bestmögliche Ausführung ausgewählt. Es wird gewährleistet, dass das maximale Kontrahentenrisiko der ausgewählten Gegenpartei 10 % des Teilfondsvermögens nicht übersteigt.</li> <li>- Duration: &lt; 12 Monate</li> <li>- Es gelten die VAG-Anlagebeschränkungen.</li> </ul>
Anlageschwerpunkt	Globale Aktien-, Aktienoptions- und Rentenmärkte	
Kreditrating	Max. 10 % des Teilfondsvermögens (mit Ausnahme von ABS/MBS) dürfen in High-Yield-Anlagen Typ 2 investiert werden.	Das Teilfondsvermögen darf nicht in High-Yield-Anlagen Typ 1 angelegt werden. Wenn ein Festverzinsliches Wertpapier (außer ABS/MBS) nach dem Erwerb als High-Yield-Anlage Typ 2 bewertet wird, darf der Anteil dieser Vermögenswerte 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten. Der Investmentmanager versucht, den betreffenden Vermögenswert innerhalb von 12 Monaten zu veräußern.
Definitionen	<p><b>High-Yield-Anlagen Typ 1</b> bezeichnet eine Anlage in Festverzinslichen Wertpapieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von BB+ oder niedriger (Standard &amp; Poor's und Fitch) oder von Ba1 oder niedriger (Moody's) oder ein entsprechendes Rating einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Im Falle einer Mindest-Anlagegrenze (Höchst-Anlagegrenze) für High-Yield-Anlagen Typ 1 gemäß den Anlagebeschränkungen eines Teilfonds ist das niedrigste (höchste) verfügbare Rating eines Festverzinslichen Wertpapiers am Tag des Erwerbs entscheidend für die Beurteilung des möglichen Erwerbs dieses Festverzinslichen Wertpapiers als High-Yield-Anlage Typ 1. Im Allgemeinen ist der Erwerb von Festverzinslichen Wertpapieren mit einem Rating von lediglich CC, C oder D (Standard &amp; Poor's), C, RD oder D (Fitch) bzw. Ca oder C (Moody's) nicht vorgesehen.</p> <p><b>High-Yield-Anlagen Typ 2</b> bezeichnet eine Anlage in Festverzinslichen Wertpapieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating zwischen (einschließlich) BB+ und B- (Standard &amp; Poor's und Fitch) oder zwischen (einschließlich) Ba1 und B3 (Moody's) oder ein entsprechendes Rating einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Im Falle einer Mindest-Anlagegrenze (Höchst-Anlagegrenze) für High-Yield-Anlagen Typ 2 gemäß den Anlagebeschränkungen eines Teilfonds ist das niedrigste (höchste) verfügbare Rating eines Festverzinslichen Wertpapiers am Tag des Erwerbs entscheidend für die Beurteilung des möglichen Erwerbs dieses Festverzinslichen Wertpapiers als High-Yield-Anlage Typ 2.</p> <p><b>VAG-Anlagebeschränkung</b> bedeutet, dass ein Teilfonds, soweit er – ungeachtet seiner spezifischen Anlageklassengrundsätze, seines individuellen Anlageziels und seiner individuellen Anlagebeschränkungen, die in vollem Umfang weiter gelten – in (1) ABS/MBS investiert, nur in ABS/MBS investieren darf, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens BBB- (Standard &amp; Poor's und Fitch) oder von mindestens Baa3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind, und die an einem amtlichen Markt zugelassen oder in einen solchen aufgenommen wurden oder deren Emittent seinen Sitz in einem Vertragsstaat des EWR-Abkommens oder einem Vollmitgliedstaat der OECD hat, und soweit er in (2) Festverzinsliche Wertpapiere (außer ABS/MBS) investiert, nur in Festverzinsliche Wertpapiere investieren darf, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- (Standard &amp; Poor's und Fitch) oder mindestens B3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Außerdem bedeutet VAG-</p>	

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

Tel. +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
	Anlagebeschränkung, dass bei Vorliegen zwei unterschiedlicher Ratings, das niedrigere Rating relevant ist. Wenn drei oder mehr unterschiedliche Ratings vorhanden sind, ist das zweithöchste Rating relevant. Ein internes Rating des Investmentmanagers kann nur berücksichtigt werden, wenn dieses interne Rating die im BaFin-Rundschreiben 11/2017 (VA) dargelegten Anforderungen erfüllt. Vermögenswerte wie die in Satz 1 genannten, die unter die in Satz 1 genannte Mindestbewertung herabgestuft wurden, dürfen maximal 3 % der Vermögenswerte eines Teilfonds ausmachen. Wenn die im vorstehenden Satz beschriebenen Vermögenswerte 3 % des Nettovermögens des Teilfonds überschreiten, müssen sie innerhalb von sechs Monaten ab dem Datum, an dem die Grenze von 3 % überschritten wurde, verkauft werden, jedoch nur in dem Maße, wie diese Vermögenswerte 3 % des Nettovermögens des Teilfonds überschreiten. Anlagebeschränkungen, die für einen spezifischen VAG-Anleger gelten, werden nicht von der VAG-Anlagebeschränkung abgedeckt.	
Hebelung	0-5	
Risikomanagement-Ansatz	Relativer Value-at-Risk-Ansatz	
Regionale Ausrichtung	Global	
Schwellenländer	Nicht zulässig	
Fremdwährungen	Max. 15 % Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten	Zulässig
Zielfonds	Max. 10 % des Teilfondsvermögens können in OGAW und/oder OGA investiert werden.	
Derivate	Zulässig	
Duration (durchschnittliche kapitalgewichtete Restlaufzeit)	< 6 Monate	< 12 Monate
SRRI	3	5

### Vergleich der Gebühren und sonstigen spezifischen Merkmale der einzelnen Anteilsklassen

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Pauschalvergütung p. a.	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)
	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 %
	RT (EUR)	1,25 % / 1,75 %	RT3 (EUR)	1,60 % / 1,60 %
Ausgabeaufschlag/ Umtauschgebühr	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)
	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 %
Taxe d'Abonnement (p. a.)	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	Prozentsatz
	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 %
	RT (EUR)	0,05 %	RT3 (EUR)	0,05 %

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

Tel. +352 463 463-1  
 Fax +352 463 463-620  
 E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Gesamtkostenquote (p. a.)	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	Prozentsatz
	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 %
	RT (EUR)	1,28 %	RT3 (EUR)	1,65 %
Erfolgsbezogene Vergütung	Einzelheiten			
	Anteilklasse: P14 (EUR) Benchmark: Euro Overnight Index Average (EONIA) Maximaler Beteiligungssatz: 30 % Methode: 3			
Ertragsverwendung/Stichtag	Anteilklasse	Referenz	Anteilklasse	Referenz
	I3 (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember	I3 (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember
	IT3 (EUR)	Thesaurierend	IT3 (EUR)	Thesaurierend
	P10 (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember	P10 (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember
	P14 (EUR)		P14 (EUR)	
	P3 (EUR)		P3 (EUR)	
	R (EUR)		RT3 (EUR)	Thesaurierend
	RT (EUR)	Thesaurierend	RT3 (EUR)	
Mindestanlagebetrag	Anteilklasse	Betrag	Anteilklasse	Betrag
	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)	-
Rechtsform	Teilfonds von Allianz Global Investors Fund, einer Société d'investissement à capital variable (SICAV) gemäß Teil I des Gesetzes			
Investmentmanager	Allianz Global Investors U.S. LLC			
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Register- und Transferstelle	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Handelsschluss	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 18.00 Uhr MEZ bzw. MESZ an jedem einem Handelstag vorangehenden Handelstag.</li> <li>- Anteilkaufo- und Rücknahmeaufträge, die an einem Handelstag, der einem Handelstag vorangeht, bis 18.00 Uhr MEZ bzw. MESZ eingehen, werden zum Ausgabe- und Rücknahmepreis des nächsten Handelstags abgerechnet.</li> <li>- Nach diesem Zeitpunkt eingehende Anteilkaufo- und Rücknahmeaufträge werden zum Ausgabe- und Rücknahmepreis des zweiten auf den Handelstag folgenden Handelstags abgerechnet.</li> </ul>			
Handelstag/Bewertungstag	Luxemburg/New York			
Basiswährung	EUR			
Zeitwert-Bewertungsmodell	-			
Swing-Pricing-Verfahren	-			

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

Tel. +352 463 463-1  
 Fax +352 463 463-620  
 E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
Ende des Geschäftsjahres	30. September	

### Obligatorische Vertriebsunterlagen

Die aktuellen „Wesentliche Anlegerinformationen“ für die aufnehmenden Anteilklassen des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return sind diesem Schreiben beigelegt. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen über die Anlagegelegenheiten und das Risikoprofil des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. Sie sollten die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ daher sorgfältig lesen.

Der Jahresbericht des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return ist vier Monate nach dem Ende des Geschäftsjahrs erhältlich. Der Halbjahresbericht ist zwei Monate nach dem Ende des Geschäftshalbjahrs erhältlich.

Die vorgenannten Dokumente und der Verkaufsprospekt sind bei Ihrem Berater erhältlich. Darüber hinaus sind sie auf Anfrage während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos am Sitz der Gesellschaft sowie bei der Verwaltungsgesellschaft und den Informationsstellen in allen Ländern, in denen die Teilfonds für den öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, zugänglich bzw. verfügbar. Diese Dokumente sind auch im Internet unter <https://regulatory.allianzgi.com/> erhältlich.

Die Verschmelzung der Fonds wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft. Auf Anfrage übermitteln wir Ihnen gerne kostenlos ein Exemplar des genehmigten Verschmelzungsberichts. Dieser ist ca. vier Monate nach dem Datum der Verschmelzung (nur in englischer Sprache) verfügbar.

### Änderungen am Portfolio des untergehenden Teilfonds aufgrund der Verschmelzung

Da die Vorgaben für den Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return und den Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 relativ ähnlich sind, ist keine Neuausrichtung des Portfolios des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 vor der Verschmelzung erforderlich.

Da keine Neuausrichtung des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 vor der Verschmelzung erforderlich ist, fallen keine damit verbundenen Transaktionskosten an.

### Kauf weiterer Anteile des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Die Ausgabe neuer Anteile des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 wurde nach dem Handelstag am 17. Dezember 2018 ausgesetzt.

### Rücknahme von Anteilen des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 können bis 18.00 Uhr MESZ am 30. September 2019 auf die übliche Art und Weise kostenlos zurückgenommen werden. Rücknahmeaufträge werden letztmals zum am 1. Oktober 2019 geltenden Preis abgerechnet. Die Rücknahme von Anteilen wird ab 18.00 Uhr MESZ am 30. September 2019 eingestellt.

### Verkauf von Anteilen des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return nach dem Datum der Verschmelzung

Bei der Verschmelzung der Fonds erhaltene Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return können verkauft werden, nachdem sie Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wurden.

### Verfahren für die Verschmelzung

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

Tel. +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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



Nach dem Datum der Verschmelzung wird Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenlos die Anzahl der Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return gutgeschrieben, die Ihrer früheren Beteiligung am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 entspricht.

Dazu wird der Wert Ihrer Beteiligung am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 durch den Anteilspreis des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return geteilt. Die daraus resultierende Beteiligung am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return wird anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben. Die Umrechnung erfolgt auf der Grundlage der am Datum der Verschmelzung ermittelten Anteilspreise der beiden Teilfonds.

Der Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 schüttet für die ausschüttenden Anteilklassen für den Zeitraum vom letzten Ausschüttungstermin bis zum Datum der Verschmelzung per dem Datum der Verschmelzung keine Erträge aus, und diese Erträge werden bei der Berechnung des Umtauschverhältnisses am Datum der Verschmelzung berücksichtigt.

Der Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 thesauriert seine Erträge für die thesaurierenden Anteilklassen für den Zeitraum vom Ende des letzten Geschäftsjahrs bis zum Datum der Verschmelzung per dem Datum der Verschmelzung.

Ihnen entstehen in Verbindung mit der Verschmelzung keine Kosten. Zur Klarstellung: Die mit Anlageverwaltungsentscheidungen im Zuge der Verwaltung des Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 vor der Verschmelzung verbundenen Kosten werden vom Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 getragen.

Für in der Bundesrepublik Deutschland ansässige Anleger wird die Verschmelzung zudem am 24. August 2019 in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

### **Steuerneutrale Verschmelzung**

Aufgrund der Verschmelzung mit dem Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 erworbene Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return werden aus steuerlicher Sicht nicht als Neuerwerbungen angesehen. Daher bestimmen im Falle eines anschließenden Verkaufs der Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return der Preis und Zeitpunkt, zu denen die ursprünglichen Anteile am Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 erworben wurden, ob die Kapitalerträge steuerpflichtig sind oder nicht.

Wenn Sie sonstige Fragen zur Besteuerung und insbesondere in Bezug auf die Auswirkungen der Verschmelzung der Fonds für Sie persönlich haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Mit freundlichen Grüßen  
Der Verwaltungsrat

Dieses Dokument ist eine Übersetzung des Originaldokuments. Für den Fall von Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten hinsichtlich der Auslegung der Übersetzung ist die deutschsprachige Originalfassung ausschlaggebend, solange dies nicht gegen die örtlichen Gesetze der betreffenden Rechtsordnung verstößt.

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

Tel. +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-Mail [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)  
<https://lu.allianzgi.com>

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

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