

Agosto 2019

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Fusione di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return

Egregio Azionista,

nel Suo conto titoli detiene Azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

Motivazione della fusione

Allianz Global Investors riesamina regolarmente le opportunità d'investimento disponibili per i suoi investitori, in modo da garantire che i suoi prodotti soddisfino esigenze e obiettivi dei clienti.

Nell'ambito di tale analisi, si è constatato come il patrimonio gestito di Allianz Structured Alpha 250 si sia notevolmente ridotto negli ultimi mesi, al punto che risulta sempre più difficile realizzare una gestione efficiente del portafoglio. L'obiettivo di questo consolidamento è quello di armonizzare l'offerta di prodotti all'interno della stessa categoria. I comparti Allianz Structured Alpha 250 e Allianz Structured Return traggono vantaggio dalle fluttuazioni della volatilità soprattutto dei mercati azionari nordamericani. Attraverso la fusione, gli investitori di entrambi i comparti hanno la possibilità di continuare a usufruire di un investimento efficiente in questa categoria di prodotti, dall'elevato profilo di rischio/rendimento.

Di conseguenza, e dopo un'attenta valutazione, il Consiglio di Amministrazione di Allianz Global Investors Fund (la "Società") è pervenuto alla conclusione che sarebbe nel miglior interesse degli azionisti quello di incorporare per fusione i seguenti comparti della Società, come riportato nella seguente tabella:

Nome del Fondo	Comparto incorporato		Comparto incorporante	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Classi di Azioni	Classe di Azioni	ISIN	Classe di Azioni	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
Data della fusione	7 ottobre 2019			

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

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

Société d'Investissement à Capital Variable
 Sede legale: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
 William Lucken
 Oliver Drissen
 Hanna Duer
 Markus Nilles
 Dirk Raab
 Petra Trautschold
 Birte Trenkner

Confronto tra le politiche d'investimento e i profili di rischio

Nome del Fondo	Comparto incorporato	Comparto incorporante
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
Obiettivo d'investimento	Il Comparto mira a generare ottimi rendimenti rettificati per il rischio nel corso di un ciclo di mercato completo. La politica d'investimento è orientata verso la generazione di opportuni rendimenti annualizzati, al contempo considerando le opportunità e i rischi dei mercati azionari, di quelli delle opzioni azionarie e di quelli obbligazionari globali (approccio di rendimento assoluto).	
Classi di attività consentite	<p>1) <u>Descrizione della strategia del Gestore degli investimenti</u></p> <p>Il patrimonio del Comparto è investito in un portafoglio del monetario/obbligazionario compresi, a titolo non esaustivo, titoli di Stato a breve termine francesi e tedeschi denominati in euro. Facendo uso totale o parziale del portafoglio monetario/obbligazionario sottostante a titolo di garanzia collaterale, il Comparto si avvale di un modello proprietario per costruire spread di opzioni azionarie, di norma attraverso la compravendita di opzioni put e call, tra cui, a titolo non esaustivo, quelle su indici azionari statunitensi, futures di indici azionari statunitensi, indici di volatilità correlati al mercato azionario statunitense, futures di volatilità correlati al mercato azionario statunitense ed ETF basati su titoli azionari e indici di volatilità statunitensi.</p> <p>2) <u>Realizzazione della strategia ("Realizzazione diretta della strategia" di cui alla descrizione fornita nella lettera b)) della descrizione della classe di attività)</u></p> <p>L'obiettivo degli spread di opzioni consiste nel creare "aree di profitto" basate su opzioni che, alla scadenza delle opzioni, determinino un rendimento positivo per il Comparto allorquando il livello dell'indice sottostante (o altro strumento) ricada in detta area di profitto. Il Comparto si prefigge di stabilire aree di profitto basate su un potenziale di rendimento positivo target.</p> <p>La Strategia del Comparto intende solitamente basarsi su un cospicuo numero di posizioni lunghe e corte, al fine di garantire un portafoglio ampiamente diversificato. Il valore totale del Comparto può oscillare e il capitale non è garantito. Per effetto dell'ampio utilizzo di opzioni, il Comparto può inoltre perdere notevole valore in presenza di movimenti eccezionali del mercato (al rialzo o al ribasso) e di mercati caratterizzati da movimenti di volatilità estremi.</p> <p>3) <u>Limiti agli investimenti</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Il patrimonio del Comparto non può essere investito in mercati emergenti - Non oltre il 10% del patrimonio del Comparto (esclusi ABS/MBS) può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 2 - Max. 15% di esposizione a valute diverse dall'EUR - Durata: inferiore a 6 mesi - Si applicano i Limiti d'investimento del VAG 	<p>1) <u>Descrizione della strategia del Gestore degli investimenti</u></p> <p>Il Comparto fa ricorso a opzioni (lunghe/corte o call/put) e spread di opzioni per creare "aree di profitto" basate su opzioni che, alla scadenza delle opzioni, determinino un rendimento positivo per il Comparto allorquando il livello dell'indice sottostante (o altro strumento) ricada in detta area di profitto. Inoltre, per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può abbinare un'esposizione azionaria lunga a una strategia di overlay call a breve "in-the-money", entrambe basate in prevalenza sul mercato azionario statunitense, con indici azionari statunitensi (per es. S&P 500).</p> <p>2) <u>Realizzazione della strategia ("Realizzazione diretta della strategia" di cui alla descrizione fornita nella lettera b)) della descrizione della classe di attività)</u></p> <p>Il patrimonio del Comparto è investito principalmente in un portafoglio del monetario/obbligazionario, compresi, a titolo non esaustivo, titoli di Stato a breve termine francesi e tedeschi denominati in euro. Facendo uso totale o parziale di liquidità e/o del portafoglio monetario/obbligazionario sottostante a titolo di garanzia collaterale, il Comparto si avvale di un modello proprietario per costruire la strategia di opzioni azionarie e spread di opzioni azionarie, di norma attraverso la compravendita di opzioni call e put, tra cui, a titolo non esaustivo, quelle su indici azionari statunitensi, futures di indici azionari statunitensi, indici di volatilità correlati al mercato azionario statunitense, futures di volatilità correlati al mercato azionario statunitense ed ETF basati su titoli azionari e indici di volatilità statunitensi.</p> <p>Il valore totale del Comparto può oscillare e il capitale non è garantito. Per effetto dell'ampio utilizzo di opzioni, il Comparto può inoltre perdere notevole valore in presenza di movimenti eccezionali del mercato (al rialzo o al ribasso) e di mercati caratterizzati da movimenti di volatilità estremi.</p> <p>3) <u>Limiti agli investimenti</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Il patrimonio del Comparto non può essere investito in mercati emergenti - Il patrimonio del Comparto non può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 1. Se un Titolo di debito (esclusi ABS/MBS) presenta un rating Investimenti high yield di Tipo 2 dopo l'acquisizione, la quota di tale patrimonio non potrà eccedere il 10% del patrimonio del Comparto e il Gestore degli investimenti cercherà di vendere l'attività

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

 Tel. +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
 Sede legale: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

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

Nome del Fondo	Comparto incorporato	Comparto incorporante
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
		entro 12 mesi. - Potranno essere altresì acquistati Total Return Swap su indici azionari statunitensi. La controparte sarà selezionata applicando i criteri di best execution del Gestore degli investimenti. Si garantirà che il massimo rischio di controparte della controparte selezionata non supererà il 10% del patrimonio del Comparto. - Durata: inferiore a 12 mesi - Si applicano i Limiti d'investimento del VAG
Focus dell'investimento	Mercati azionari, delle opzioni azionarie e obbligazionari	
Rating di credito	- Non oltre il 10% del patrimonio del Comparto (esclusi ABS/MBS) può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 2.	Il patrimonio del Comparto non può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 1. Se un Titolo di debito (esclusi ABS/MBS) presenta un rating Investimenti high yield di Tipo 2 dopo l'acquisizione, la quota di tale patrimonio non potrà eccedere il 10% del patrimonio del Comparto e il Gestore degli investimenti cercherà di vendere l'attività entro 12 mesi.
Definizioni	<p>Investimenti high yield di Tipo 1: un investimento in Titoli di debito che, al momento dell'acquisizione, presenta un rating inferiore o uguale a BB+ (Standard & Poor's e Fitch) o a Ba1 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile. In caso di un limite d'investimento minimo (massimo) di titoli Investimenti high yield di Tipo 1 in conformità ai Limiti d'investimento del Comparto, ai fini della valutazione della possibile acquisizione di tale Titolo di debito come Investimento high yield di Tipo 1, sarà determinante il rating più basso (più alto) disponibile di un Titolo di debito il giorno dell'acquisizione. In linea generale, non si intendono acquisire Titoli di debito muniti solo di rating CC, C o D (Standard & Poor's), C, RD o D (Fitch) o Ca o C (Moody's).</p> <p>Investimenti high yield di Tipo 2: un investimento in Titoli di debito che, al momento dell'acquisizione, presenta un rating compreso tra BB+ e B- (compresi) (Standard & Poor's e Fitch) o tra Ba1 e B3 (compresi) (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile. In caso di un limite d'investimento minimo (massimo) di titoli Investimenti high yield di Tipo 2 in conformità ai Limiti d'investimento del Comparto, ai fini della valutazione della possibile acquisizione di tale Titolo di debito come Investimento high yield di Tipo 2, sarà determinante il rating più basso (più alto) disponibile di un Titolo di debito il giorno dell'acquisizione.</p> <p>Limiti d'investimento del VAG: un Comparto che, a prescindere dai suoi Principi di classe di attività, dal suo obiettivo d'investimento e dai suoi limiti d'investimento specifici - i quali continueranno ad essere pienamente applicati - investa: (1) in ABS/MBS, può investire solo in ABS/MBS che, al momento dell'acquisizione, presentino un rating almeno pari a BBB- (Standard & Poor's e Fitch) o Baa3 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile, e che siano ammessi o compresi in un mercato ufficiale ovvero il cui emittente abbia sede legale in uno stato contraente dell'Accordo sullo SEE o sia uno Stato membro dell'OCSE a pieno titolo, e (2) in Titoli di debito (esclusi ABS/MBS), può investire solo in Titoli di debito che, al momento dell'acquisizione, presentino un rating almeno pari a B- (Standard & Poor's e Fitch) o B3 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile. Inoltre, il Limite d'investimento del VAG sta a indicare che, in presenza di due rating diversi, sarà considerato quello minore. In presenza di tre o più rating diversi, sarà considerato il secondo rating più alto. Il rating interno del Gestore degli investimenti potrà essere preso in considerazione unicamente se conforme ai requisiti previsti nella circolare BaFin n. 11/2017 (VA). Le attività di cui alla frase 1 che siano state declassate al di sotto del rating minimo ivi menzionato non devono superare il 3% del patrimonio del Comparto. Se le attività descritte nella suddetta frase superano il 3% del patrimonio del Comparto, le stesse dovranno essere vendute entro sei mesi dal giorno di superamento della soglia del 3%, ma solo nella misura eccedente il 3% del patrimonio del Comparto. I limiti d'investimento correlati a un investitore VAG specifico non sono coperti dal Limite d'investimento del VAG.</p>	

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

Tel. +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
 Sede legale: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

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

Nome del Fondo	Comparto incorporato		Comparto incorporante	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Livello di leva finanziaria	0-5			
Approccio alla gestione del rischio	Approccio Value-at-Risk relativo			
Orientamento regionale	Globale			
Mercati emergenti	Non consentito			
Valute estere	Max. 15% di esposizione a valute diverse dall'EUR.		Consentita	
Fondi target	Non oltre il 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM e/o OICR.			
Derivati	Consentiti			
Durata (periodo medio residuo alla scadenza ponderato per la liquidità)	Inferiore a 6 mesi		Inferiore a 12 mesi	
ISRR	3		5	

Confronto tra le commissioni e altre caratteristiche specifiche di ciascuna classe di azioni

Nome del Fondo	Comparto incorporato		Comparto incorporante	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
Commissione omnicomprendensiva annua	Classe di Azioni	(effettiva/massima)	Classe di Azioni	(effettiva/massima)
	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%
Onere di vendita/Commissione di conversione	Classe di Azioni	(effettiva/massima)	Classe di Azioni	(effettiva/massima)
	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%
Taxe d'Abonnement (annua)	Classe di Azioni	Percentuale	Classe di Azioni	Percentuale
	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 (annuo)	Classe di Azioni	Percentuale	Classe di Azioni	Percentuale
	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%

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

 Tel. +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
 Sede legale: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

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

Nome del Fondo	Comparto incorporato		Comparto incorporante	
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return	
	RT (EUR)	1,28%	RT3 (EUR)	1,65%
Commissione legata al rendimento	Dettagli			
	Classe di azioni: P14 (EUR) Indice di riferimento: Euro Overnight Index Average (EONIA) Tasso di partecipazione massimo: 30% Metodo: 3			
Ricorso al reddito/Data di efficacia	Classe di Azioni	Riferimento	Classe di Azioni	Riferimento
	I3 (EUR)	Distribuzione/15 dicembre	I3 (EUR)	Distribuzione/15 dicembre
	IT3 (EUR)	Accumulazione	IT3 (EUR)	Accumulazione
	P10 (EUR)	Distribuzione/15 dicembre	P10 (EUR)	Distribuzione/15 dicembre
	P14 (EUR)		P14 (EUR)	
	P3 (EUR)		P3 (EUR)	
	R (EUR)		RT3 (EUR)	
RT (EUR)	Accumulazione	RT3 (EUR)	Accumulazione	
Importo minimo d'investimento	Classe di Azioni	Importo	Classe di Azioni	Importo
	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)	-	
Forma giuridica	Comparto di Allianz Global Investors Fund, una Société d'investissement à capital variable (SICAV) in conformità alla Parte I della Legge			
Gestore degli investimenti	Allianz Global Investors U.S. LLC			
Depositario	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Termini per le negoziazioni	<ul style="list-style-type: none"> - Ore 18.00 CET o CEST di qualsiasi Giorno di negoziazione precedente un Giorno di negoziazione. - Le richieste di sottoscrizione e rimborso pervenute entro le ore 18.00 CET o CEST di qualsiasi Giorno di negoziazione precedente un Giorno di negoziazione sono regolate al Prezzo di sottoscrizione o al Prezzo di rimborso del Giorno di negoziazione successivo. - Le richieste di sottoscrizione e rimborso pervenute dopo tale ora sono regolate al Prezzo di sottoscrizione o al Prezzo di rimborso del secondo Giorno di negoziazione successivo al Giorno di negoziazione. 			
Giorno di Negoziazione/Giorno di Valutazione	Lussemburgo/New York			
Valuta di base	EUR			
Modello di determinazione del valore equo	Nessuno			
Meccanismo di swing pricing	Nessuno			

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

 Tel. +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
 Sede legale: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

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

Nome del Fondo	Comparto incorporato	Comparto incorporante
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return
Chiusura dell'esercizio	30 settembre	

Documentazione di offerta obbligatoria

Alla presente comunicazione sono allegate le attuali "Informazioni chiave per gli investitori" delle classi di azioni incorporanti di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. Tali documenti contengono importanti informazioni su opportunità d'investimento e profilo di rischio di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. Pertanto, è invitato a leggere attentamente le "Informazioni chiave per gli investitori".

La relazione annuale di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return è disponibile quattro mesi dopo la chiusura dell'esercizio. La relazione semestrale è disponibile due mesi dopo la chiusura del semestre dell'esercizio.

I suddetti documenti e il prospetto informativo possono essere reperite presso il proprio consulente e sono consultabili o disponibili gratuitamente su richiesta durante il normale orario di lavoro presso la sede legale della Società, la Società di gestione e presso gli agenti informativi in ogni giurisdizione in cui i comparti sono registrati per la distribuzione al pubblico. Tali documenti sono consultabili anche online all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/>.

La fusione del fondo sarà passata al vaglio da una società di revisione. Saremo lieti di fornirLe, su richiesta e gratuitamente, una copia della relazione sulla fusione approvata. Sarà disponibile all'incirca quattro mesi dopo la Data della fusione (solo in lingua inglese).

Modifiche al portafoglio del Comparto incorporato per effetto della fusione

Dal momento che Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return e Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 presentano linee guida relativamente simili, non è necessario riposizionare il portafoglio di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 prima della fusione.

Dato che non è necessario alcun riposizionamento di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 prima della fusione, non saranno applicati i correlati costi.

Acquisto di ulteriori azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

L'emissione di nuove azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 è stata sospesa dopo il Giorno di negoziazione del 17 dicembre 2018.

Rimborso di azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250

Il rimborso delle azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 può essere richiesto entro le ore 18.00 CEST del giorno 30 settembre 2019, come di consueto, gratuitamente. Le richieste di rimborso saranno regolate l'ultima volta al prezzo prevalente il giorno 1° ottobre 2019. Il rimborso di azioni cesserà dopo le ore 18.00 CEST del giorno 30 settembre 2019.

Vendita di azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return dopo la Data della fusione

Le azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return ricevute nel corso della fusione del fondo potranno essere vendute dopo il relativo accredito sul Suo conto titoli.

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

Tel. +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
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

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

Procedura di fusione

Dopo la Data della fusione, il Suo conto titoli sarà automaticamente accreditato, senza l'applicazione di alcun onere di vendita o di altra natura, con il numero di azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return corrispondente al Suo investimento precedente in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

A tal fine, il valore della sua partecipazione in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 sarà diviso per il prezzo dell'azione di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return. La risultante partecipazione in Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return sarà successivamente accreditata sul Suo conto titoli. La conversione sarà basata sui prezzi delle azioni dei due comparti stabiliti nella Data della fusione.

Con riferimento a Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250, il comparto non distribuirà alcun reddito per le classi di azioni a distribuzione per il periodo compreso tra la data dell'ultima distribuzione e la Data della fusione; alla Data della fusione, tale reddito sarà considerato nel calcolo del coefficiente di scambio nella Data della fusione.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 accumulerà il proprio reddito per le classi di azioni ad accumulazione per il periodo compreso tra la chiusura dell'ultimo esercizio e la Data della fusione, alla Data della fusione.

In connessione alla fusione non sosterrà alcun onere supplementare. Onde evitare dubbi, i costi correlati alle decisioni di gestione degli investimenti sostenuti nel corso della gestione di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 prima della fusione saranno a carico di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250.

Per gli investitori domiciliati nella Repubblica Federale Tedesca, la fusione sarà pubblicata anche sul Börsen-Zeitung del 26 agosto 2019.

Fusione fiscalmente neutra

Le azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return acquisite a seguito della fusione con Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 non sono considerate nuove acquisizioni dal punto di vista fiscale. In tal senso, in caso di successiva vendita delle azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return, il prezzo e il momento dell'acquisizione delle azioni di Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 originarie determina l'eventuale imponibilità fiscale o meno delle plusvalenze.

È pregato di rivolgersi al Suo consulente tributario per ogni altra domanda di carattere fiscale, in particolare con riferimento alle implicazioni della fusione del fondo a livello personale.

In fede.

Il Consiglio di Amministrazione

Il presente documento è una traduzione del documento originale. In caso di discrepanze o ambiguità con riferimento alla resa della traduzione, fa fede la versione originale in lingua inglese, purché non violi le leggi locali della giurisdizione interessata.

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

Tel. +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
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

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