

Augusti 2019

Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250

Fusion mellan Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 och Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return

Bästa andelsägare!

Du har andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 på ditt värdepapperskonto.

Varför sker fusionen?

Allianz Global Investors granskar kontinuerligt utbudet av investeringsmöjligheter som erbjuds investerarna för att säkerställa att produkterna motsvarar kundernas behov och mål.

Som en del i granskningen har vi kommit fram till att mängden förvaltade tillgångar i Allianz Structured Alpha 250 har minskat väsentligt under de senaste månaderna, så att effektiv portföljförvaltning är allt svårare att uppnå. Syftet med konsolideringen är att harmonisera produktutbudet inom samma produktkategori. Delfonderna Allianz Structured Alpha 250 och Allianz Structured Return tar båda del av volatilitetsrörelser främst på nordamerikanska aktiemarknader. Genom delfondsfusionen erbjuds investerarna möjlighet att behålla en effektiv investering i denna produktkategori med en högre risk/avkastningsprofil.

Till följd av detta och efter noggrant övervägande har styrelsen för Allianz Global Investors Fund ("bolaget") kommit fram till att andelsägarnas intressen tillvaratas bäst genom en fusion mellan följande delfonder i bolaget enligt tabellen nedan:

Fondens namn	Överlåtande delfond		Mottagande delfond	
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return	
Andelsklasser	Andelsklass	ISIN-kod	Andelsklass	ISIN-kod
	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
Fusionsdatum	7 oktober 2019			

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

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

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

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

Jämförelse av placeringsinriktning och riskprofil

Fondens namn	Överlåtande delfond	Mottagande delfond
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return
Investeringsmål	Delfonden strävar efter att skapa högre riskjusterad avkastning genom en hel marknadscykel. Placeringsinriktningen syftar till att skapa lämplig årlig avkastning samtidigt som möjligheterna och riskerna på de globala aktie-, aktieoptions- och obligationsmarknaderna beaktas (inriktning mot absolut avkastning).	
Tillåtna tillgångsklasser	<p>1) <u>Beskrivning av investeringsförvaltarens strategi</u></p> <p>Delfondens tillgångar investeras i en penningmarknads-/obligationsportfölj, inklusive men inte begränsat till kortfristiga franska och tyska statsobligationer denominerade i euro. Delfonden använder en egen modell, med hela eller en del av den underliggande penningmarknads-/obligationsportföljen som säkerhet, för att skapa aktieoptionsspreadar, där man vanligen köper och säljer sälj- och köpoptioner inklusive, utan begränsning, på amerikanska aktieindex, amerikanska aktieindexterminer, volatilitetsindex relaterade till den amerikanska aktiemarknaden, volatilitetsterminer relaterade till den amerikanska aktiemarknaden och börshandlade fonder baserade på amerikanska aktie- och volatilitetsindex.</p> <p>2) <u>Strategins implementering ("direktimplementeringsstrategin" enligt beskrivningen i punkt b) i beskrivningen av tillgångsklasser)</u></p> <p>Målet med optionsspreadarna är att skapa optionsbaserade "vinstzoner" som vid optionernas utgång ska leda till en positiv avkastning för delfonden om nivån på det underliggande indexet (eller andra instrument) hamnar inom vinstzonen. Delfonden strävar efter att skapa vinstzoner baserat på en önskad positiv avkastningspotential. Delfondens strategi är vanligtvis tänkt att baseras på ett stort antal både långa och korta positioner för att säkerställa en brett diversifierad portfölj. Delfondens totala värde kan variera och kapitalet är inte garanterat. På grund av den omfattande användningen av optioner kan delfonden även förlora betydligt i värde i händelse av extraordinära marknadsrörelser (upp eller ned) och på marknader med extrem volatilitet.</p> <p>3) <u>Investeringsbegränsningar</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – Delfondens tillgångar får inte investeras på tillväxtmarknader. – Högst 10 procent av delfondens tillgångar (med undantag för tillgångs- och hypoteksbaserade värdepapper) kan investeras i högavkastande investeringar av typ 2. – Högst 15 procent exponeras mot andra valutor än euro. – Duration: under 6 månader. – VAG-investeringsrestriktionen tillämpas. 	<p>1) <u>Beskrivning av investeringsförvaltarens strategi</u></p> <p>Delfonden använder optioner (långa/korta och/eller köp/sälj) och optionsspreadar för att skapa optionsbaserade "vinstzoner" som vid optionernas utgång ska leda till en positiv avkastning för delfonden om nivån på det underliggande indexet (eller andra instrument) hamnar inom en sådan vinstzon. Delfonden kan dessutom kombinera lång aktieexponering med en säkringsstrategi med korta plusoptioner, där båda främst är baserade på den amerikanska aktiemarknaden med amerikanska aktieindex (t.ex. S&P 500) för att nå sitt mål.</p> <p>2) <u>Strategins implementering ("direktimplementeringsstrategin" enligt beskrivningen i punkt b) i beskrivningen av tillgångsklasser)</u></p> <p>Delfondens tillgångar investeras främst i en penningmarknads-/obligationsportfölj, inklusive men inte begränsat till kortfristiga franska och tyska statsobligationer denominerade i euro. Delfonden använder, med hela eller en del av kontantportföljen och/eller den underliggande penningmarknads-/obligationsportföljen som säkerhet, en egen modell för att skapa aktieoptionsstrategin och aktieoptionsspreadar, där man vanligen köper och säljer köp- och säljoptioner inklusive, utan begränsning, på amerikanska aktieindex, amerikanska aktieindexterminer, volatilitetsindex relaterade till den amerikanska aktiemarknaden, volatilitetsterminer relaterade till den amerikanska aktiemarknaden och börshandlade fonder baserade på amerikanska aktie- och volatilitetsindex. Delfondens totala värde kan variera och kapitalet är inte garanterat. På grund av den omfattande användningen av optioner kan delfonden även förlora betydligt i värde i händelse av extraordinära marknadsrörelser (upp eller ned) och på marknader med extrem volatilitet.</p> <p>3) <u>Investeringsbegränsningar</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – Delfondens tillgångar får inte investeras på tillväxtmarknader. – Delfondens tillgångar får inte investeras i högavkastande investeringar av typ 1. Om en skuldförbindelse (med undantag för tillgångs- och hypoteksbaserade värdepapper) klassas som en högavkastande investering av typ 2 efter förvärvet får tillgångens andel av

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

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

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

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

Fondens namn	Överlåtande delfond	Mottagande delfond
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return
		<p>delfondens tillgångar inte överskrida 10 procent och investeringsförvaltaren strävar då efter att göra sig av med denna tillgång inom 12 månader.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Även totalavkastningssvappar på vanliga amerikanska aktieindex kan förvärvas. Motparten väljs ut genom att investeringsförvaltaren tillämpar kriterier för bästa utförande. Man kommer att säkerställa att den maximala motpartsrisken för den valda motparten inte överskrider 10 procent av delfondens tillgångar. – Duration: under 12 månader. – VAG-investeringsrestriktionen tillämpas.
Investeringsfokus	Globala aktier, aktieoptioner och obligationsmarknader	
Kreditbetyg	Högst 10 procent av delfondens tillgångar (med undantag för tillgångs- och hypoteksbaserade värdepapper) kan investeras i högavkastande investeringar av typ 2.	Delfondens tillgångar får inte investeras i högavkastande investeringar av typ 1. Om en skuldförbindelse (med undantag för tillgångs- och hypoteksbaserade värdepapper) klassas som en högavkastande investering av typ 2 efter förvärvet får tillgångens andel av delfondens tillgångar inte överskrida 10 procent och investeringsförvaltaren strävar då efter att göra sig av med denna tillgång inom 12 månader.
Definitioner	<p>Högavkastande investeringar av typ 1 avser investeringar i skuldförbindelser som vid förvärvstidpunkten har ett kreditbetyg på BB+ eller lägre (Standard & Poor's och Fitch) eller Ba1 eller lägre (Moody's), har ett motsvarande betyg från ett annat kreditvärderingsinstitut eller, om de saknar kreditbetyg, enligt investeringsförvaltarens bedömning håller en jämförbar kvalitet. Om en delfonds investeringsbegränsningar innehåller en lägsta (eller högsta) investeringsgräns för värdepapper som utgör högavkastande investeringar av typ 1, avgörs möjligheten att förvärva en sådan skuldförbindelse i egenskap av högavkastande investering av typ 1 genom det lägsta (högsta) tillgängliga kreditbetyget för en skuldförbindelse på förvärvsdagen. Det finns ingen allmän avsikt att förvärva skuldförbindelser med kreditbetyget CC, C och D (Standard & Poor's), C, RD och D (Fitch) eller Ca och C (Moody's).</p> <p>Högavkastande investeringar av typ 2 avser investeringar i skuldförbindelser som vid förvärvstidpunkten har ett kreditbetyg på BB+ till B- (dessa kreditbetyg inkluderade) (Standard & Poor's och Fitch) eller Ba1 och B3 (dessa kreditbetyg inkluderade) (Moody's), har ett motsvarande betyg från ett annat kreditvärderingsinstitut eller, om de saknar kreditbetyg, enligt investeringsförvaltarens bedömning håller en jämförbar kvalitet. Om en delfonds investeringsbegränsningar innehåller en lägsta (eller högsta) investeringsgräns för värdepapper som utgör högavkastande investeringar av typ 2 avgörs möjligheten att förvärva en sådan skuldförbindelse i egenskap av högavkastande investering av typ 2 genom det lägsta (högsta) tillgängliga kreditbetyget för en skuldförbindelse på förvärvsdagen.</p> <p>VAG-investeringsrestriktionen innebär att en delfond i den omfattning den investerar – oavsett specifika principer för tillgångsklasser, dess enskilda investeringsmål och dess enskilda investeringsbegränsningar, som till fullt fortsätter att gälla – i (1) tillgångs- eller hypoteksbaserade värdepapper endast får investera i tillgångs- eller hypoteksbaserade värdepapper som vid förvärvstidpunkten har ett kreditbetyg på minst BBB- (Standard & Poor's och Fitch) eller minst Baa3 (Moody's) eller motsvarande från ett annat kreditvärderingsinstitut eller, om de saknar kreditbetyg, enligt investeringsförvaltarens bedömning håller en jämförbar kvalitet och som har tagits upp eller inkluderats på en officiell marknad eller vars emittent har sitt säte i en stat som ingår i EES-avtalet eller en stat som är fullständig OECD-medlem samt i (2) skuldförbindelser (med undantag för tillgångs- och hypoteksbaserade värdepapper) endast får investera i skuldförbindelser som vid förvärvstidpunkten har ett kreditbetyg på minst B3 (Moody's) eller motsvarande från ett annat kreditvärderingsinstitut eller, om de saknar kreditbetyg, enligt investeringsförvaltarens bedömning håller en jämförbar kvalitet. VAG-restriktionen innebär dessutom att det lägre betyget tillämpas om det finns två olika betyg. Om</p>	

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

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

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

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

Fondens namn	Överlåtande delfond		Mottagande delfond	
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return	
	det finns tre eller flera olika betyget tillämpas det näst högsta betyget. En intern bedömning från investeringsförvaltaren kan endast beaktas om bedömningen följer kraven i BaFin-meddelande 11/2017 (VA). Tillgångar som anges i den första mening som har nedgraderats under det lägsta kreditbetyget enligt beskrivningen i den första mening får inte överskrida 3 procent av delfondens tillgångar. Om tillgångar som anges i ovan nämnda mening överskrider 3 procent av delfondens tillgångar måste de säljas inom sex månader från dagen då gränsen på 3 procent överskreds, men endast i den omfattning tillgångarna överskrider 3 procent av delfondens tillgångar. Investeringsbegränsningar som avser en specifik VAG-investerare omfattas inte av VAG-investeringsrestriktionen.			
Hävstångsnivå	0–5			
Riskhanteringsmetod	Relativt VaR-metoden			
Regionsinriktning	Global			
Tillväxtmarknader	Ej tillåtet			
Utländsk valuta	Högst 15 procent exponeras mot andra valutor än euro.		Tillåtet	
Målfonder	Högst 10 procent av delfondens tillgångar kan investeras i fondföretag och/eller företag för kollektiva investeringar.			
Derivat	Tillåtet			
Duration (genomsnittlig kontantviktad återstående löptid)	Under 6 månader		Under 12 månader	
Risk/avkastningsindikator	3		5	

Jämförelse av avgifter och andra andelsklassspecifika avgifter

Fondens namn	Överlåtande delfond		Mottagande delfond	
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return	
Högsta totala avgift per år	Andelsklass	(faktisk/högsta)	Andelsklass	(faktisk/högsta)
	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 %
Försäljningsavgift/konverteringsavgift	Andelsklass	(faktisk/högsta)	Andelsklass	(faktisk/högsta)
	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 per år	Andelsklass	Procentsats	Andelsklass	Procentsats
	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

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

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

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

Fondens namn	Överlåtande delfond		Mottagande delfond	
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250		Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return	
Totalkostnadsandel (per år)	Andelsklass	Procentsats	Andelsklass	Procentsats
	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 %	
Resultatrelaterad avgift	Närmare uppgifter			
	Andelsklass: P14 (EUR) Jämförelseindex: Euro Overnight Index Average (EONIA) Högsta deltagande: 30 % Metod: 3			
Intäktshantering/ikraftträdandedag	Andelsklass	Referens	Andelsklass	Referens
	I3 (EUR)	Utdelade/15 december	I3 (EUR)	Utdelade/15 december
	IT3 (EUR)	Akkumulerande	IT3 (EUR)	Akkumulerande
	P10 (EUR)	Utdelade/15 december	P10 (EUR)	Utdelade/15 december
	P14 (EUR)		P14 (EUR)	
	P3 (EUR)		P3 (EUR)	
	R (EUR)		RT3 (EUR)	
RT (EUR)	Akkumulerande	RT3 (EUR)	Akkumulerande	
Minsta investering	Andelsklass	Belopp	Andelsklass	Belopp
	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)	-	
Juridisk form	Delfonder i Allianz Global Investors Fund, ett Société d'investissement à capital variable (SICAV) enligt del I i lagen			
Investeringsförvaltare	Allianz Global Investors U.S. LLC			
Förvaringsinstitut	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Registrator och överföringsombud	State Street Bank Luxembourg S.C.A.			
Bryttid för handel	<ul style="list-style-type: none"> - Kl. 18.00 CET eller CEST på en handelsdag som föregår en handelsdag. - Order om teckning och inlösen som inkommer senast kl. 18.00 CET eller CEST på handelsdagen före en handelsdag avräknas till tecknings- eller inlösenkursen som gäller nästa handelsdag. - Order om teckning och inlösen som inkommer efter den tidpunkten avräknas till tecknings- eller inlösenkursen på den andra handelsdagen efter denna handelsdag. 			
Handelsdag/värderingsdag	Luxemburg/New York			
Basvaluta	EUR			

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

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

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

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

Fondens namn	Överlåtande delfond	Mottagande delfond
	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250	Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return
Prissättning till verkligt värde	Nej	
Swing pricing-mekanism	Nej	
Räkenskapsårets slut	30 september	

Lagstadgade försäljningsdokument

Aktuellt faktablad för investerare för mottagande andelsklasser i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return har bifogats detta brev. Dessa dokument innehåller viktig information om investeringsmöjligheter och riskprofil i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return. Du bör därför läsa faktabladet omsorgsfullt.

Årsrapporten för Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return blir tillgänglig fyra månader efter räkenskapsårets slut. Halvårsrapporten blir tillgänglig två månader efter räkenskaps halvårets slut.

Ovannämnda dokument och prospektet tillhandahålls av din rådgivare samt tillhandahålls eller går att erhålla utan kostnad på begäran under normal kontorstid från bolagets säte, förvaltningsbolaget och informationsombud i varje jurisdiktion där delfonderna är registrerade för offentlig distribution. Dessa dokument tillhandahålls också på internet på <https://regulatory.allianzgi.com/>.

Fondfusionen kommer att granskas av en revisor. Vi tillhandahåller gärna en kopia av den godkända fusionsrapporten kostnadsfritt på begäran. Den blir tillgänglig ungefär fyra månader efter fusionsdatumet (endast på engelska).

Ändringar i den överlåtande delfondens portfölj till följd av fusionen

Eftersom riktlinjerna för Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return och Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 ligger relativt nära varandra behövs ingen omstrukturering av portföljen i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 före fusionen.

Eftersom Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 inte behöver omstruktureras före fusionen debiteras inga sådana kostnader.

Köp av ytterligare andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250

Emissionen av nya andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 stoppades efter handelsdagen den 17 december 2018.

Inlösen av andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250

Andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 kan lösas in före kl. 18.00 CEST den 30 september 2019, som vanligt utan inlösenavgift. Inlösenorder betalas den sista gången till gällande kurs den 1 oktober 2019. Inlösen av andelar stoppas efter kl. 18.00 CEST den 30 september 2019.

Försäljning av andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return efter fusionsdatumet

Andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return som erhålls under fondfusionen kan säljas så snart de har tilldelats ditt värdepapperskonto.

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

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

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

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

Fusionsprocess

Efter fusionsdatumet kommer ditt värdepapperskonto att automatiskt och utan försäljningsavgifter eller andra avgifter tilldelas ett antal andelar i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return som motsvarar din tidigare investering i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250.

För detta ändamål delas värdet av ditt andelsinnehav i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 med andelskursen i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return. Det resulterande andelsinnehavet i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return tilldelas sedan ditt värdepapperskonto. Konverteringen baseras på de två delfondernas andelskurser som fastställs på fusionsdatumet.

Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 kommer inte att dela ut inkomster för utdelande andelsklasser för perioden från föregående utdelningsdatum fram till fusionsdatumet. Sådana inkomster kommer istället att beaktas när omräkningskursen beräknas på fusionsdatumet.

Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 ackumulerar sina inkomster för ackumulerande andelsklasser för perioden från föregående räkenskapsårs slut och fram till fusionsdatumet.

Du påförs inga kostnader i samband med fusionen. Förtydligande: kostnaderna för investeringsförvaltningsbeslut vid förvaltning av Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 inför fusionen bärs av Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250.

För investerare med hemvist i Förbundsrepubliken Tyskland kommer fusionen även att offentliggöras i Börsen-Zeitung den 26 augusti 2019.

Skatteneutral fusion

De andelar som förvärvas i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return till följd av fusionen med Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 betraktas ur skattesynvinkel inte som nyförvärv. Huruvida kapitalvinster beskattas eller inte vid en eventuell efterföljande försäljning av andelarna i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Alpha 250 beror därmed på till vilken kurs och vid vilken tidpunkt andelarna i Allianz Global Investors Fund – Allianz Structured Return förvärvades.

Kontakta din skatterådgivare om du har andra skatterelaterade frågor, i synnerhet beträffande fusionens konsekvenser för dig personligen.

Med vänlig hälsning,
Styrelsen

Detta dokument är en översättning av originaldokumentet. I händelse av bristande överrensstämmelse eller tvetydighet när det gäller tolkningen av översättningen är den engelska originalformuleringen utslagsgivande, i den utsträckning detta inte bryter mot lokala lagar om gällande rättsordning.

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

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

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

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