

Allianz Global Investors Fund

Adresse

September 2026

Verschmelzung des Teilfonds Allianz Global Investors Fund - **Allianz Credit Opportunities Plus** (der „untergehende Teilfonds“) mit dem Teilfonds Allianz Global Investors Fund - **Allianz Credit Opportunities** (der „aufnehmende Teilfonds“) zum **27. Oktober 2026**

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie halten in Ihrem Wertpapierdepot Anteile des Teilfonds Allianz Global Investors Fund – **Allianz Credit Opportunities Plus**.

Warum erfolgt die Verschmelzung?

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

Nach sorgfältiger Prüfung ist der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilinhaber ist, 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 Global Investors Fund -	
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities	
Anteilklassen	Anteilkasse	ISIN/Deutsche Wertpapierkennnummer	Anteilkasse	ISIN/Deutsche Wertpapierkennnummer
	A (EUR)	LU2002517923/A2PLEH	A (EUR)	LU1953144034/A2PEHG
	AT (EUR)	LU2002383896/A2PK6A	AT (EUR)	LU1951921383/A2PD90
	CT (EUR)	LU2503856176/A3DREE	CT (EUR)	LU3382811613/A42CMW
	I (EUR)	LU2002518228/A2PLEK	IT13 (EUR)	LU1505874849/A2ATH0
	IT (EUR)	LU1946895601/A2PDVT	IT13 (EUR)	LU1505874849/A2ATH0
	PT (EUR)	LU2503856259/A3DREF	AT (EUR)	LU1951921383/A2PD90
	PT (H2-USD)	LU2503856333/A3DREG	AT (H2-USD)	LU3075389034/A4190V
	RT (EUR)	LU2002383979/A2PK6B	RT (EUR)	LU1953144208/A2PEHJ
	WT9 (EUR)	LU1946895866/A2PDVV	WT9 (EUR)	LU1797226666/A2JGMC
Datum der Verschmelzung	27. Oktober 2026			

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Die Anleger des aufnehmenden Teilfonds und des untergehenden Teilfonds profitieren infolge der Verschmelzung von den zusätzlichen Vermögenswerten. Die Zusammenlegung der Vermögenswerte in einem Fonds spart Kosten und reduziert die Komplexität über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg. Durch die geplante Verschmelzung wird die Produktpalette gestrafft und die Effizienz erhöht, da Größenvorteile genutzt werden können.

Vergleich von Anlagepolitik und Risikoprofil

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
Anlageziel	Überlegene risikobereinigte Renditen durch Anlagen an den globalen Rentenmärkten	Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen an den weltweiten Rentenmärkten unter Berücksichtigung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
Zulässige Anlageklassen	Das Teilfondsvermögen wird im Einklang mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen (einschließlich bestimmter Ausschlusskriterien) investiert. Die Vorlage des Teilfonds für vorvertragliche Informationen enthält alle relevanten Informationen zu Umfang, Details und Anforderungen der ökologischen und/oder sozialen Merkmale sowie zu den angewandten Ausschlusskriterien.	
	Das Teilfondsvermögen darf in Schwellenmärkte investiert werden.	
	Das Teilfondsvermögen (mit Ausnahme von ABS/MBS) darf in High-Yield-Anlagen Typ 1 investiert werden.	Das Teilfondsvermögen (mit Ausnahme von ABS/MBS) darf in High-Yield-Anlagen Typ 2 investiert werden.
	<u>Bis 22. September 2026</u> Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in Aktien investiert werden.. In dieser Begrenzung enthalten sind Aktien und vergleichbare Wertpapiere oder Rechte zur Ausübung von Zeichnungs-, Umtausch- und Optionsrechten auf Anlagen wie Wandelschuldverschreibungen, CoCo-Bonds und Optionsanleihen.	
	<u>Ab 22. September 2026</u> Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in Aktien investiert werden. Diese Grenze umfasst auch (i) Aktien und/oder (ii) vergleichbare Wertpapiere und/oder (iii) Rechte aus der Ausübung von Bezugsrechten und/oder (iv) Wandlungs- und Optionsrechte, sofern diese Instrumente nicht direkt erworben werden, sondern es sich ausschließlich um die Ausübung oder Umwandlung anderer Anlagen handelt, unter anderem von Wandelanleihen, CoCo-Bonds und Optionsanleihen.	
	Max. 10 % Währungsengagement in Nicht-EUR-Werten	
	Duration: minus 3 bis 6 Jahre	Duration: minus 1 bis 2 Jahre
	Es gelten die VAG-Anlagebeschränkungen.	
	Der Investmentmanager konzentriert sich auf die folgenden Arten von Strategien: Long/Short-Anleihestrategien Das Long/Short-Anleihesegment umfasst verschiedene breit gestreute Anleihestrategien, die vor allem am Markt für Unternehmensanleihen über Anleihen, Derivate und Barmittel umgesetzt werden. Eine übliche Anlagestrategie sieht vor, Preisdiskrepanzen zwischen den Wertpapieren eines oder mehrerer Emittenten innerhalb desselben Sektors oder Marktsegments zu nutzen. Die Strategien können hinsichtlich der Bonitätsanforderungen und des regionalen Engagements variieren. Einige können auch darauf ausgerichtet sein, ereignisabhängige Chancen auf dem globalen Markt für	

Allianz Global Investors Fund
 6A, route de Trèves
 L-2633 Senningerberg
 Postfach 179
 L-2011 Luxemburg

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
 Sitz: Senningerberg
 Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
 Silvana Pacitti
 Drissen Oliver
 Anouk Agnes
 Carina Feider
 Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds	
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -	
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities	
	Unternehmensanleihen zu nutzen.			
Benchmark	EURO SHORT-TERM RATE (€STR). Freiheitsgrad: signifikant. Voraussichtliche Überschneidung: nicht anwendbar			
Anlageschwerpunkt	Anlagen an den globalen Rentenmärkten		Anlagen an den globalen Rentenmärkten unter Berücksichtigung ökologischer und/oder sozialer Merkmale.	
SFDR-Kriterium	Der Teilfonds wird gemäß SFDR Art. 6 verwaltet		Der Teilfonds wird gemäß SFDR Art. 8 verwaltet	
Vom Teilfonds beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale (nur für SFDR Art. 8) oder nachhaltiges Anlageziel des Teilfonds (nur für SFDR Art. 9)			Der Teilfonds bewirbt ein breites Spektrum an ökologischen und sozialen Merkmalen. Der Teilfonds erreicht dies durch folgende Vorgehensweise:	
			- In einem ersten Schritt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem Direktanlagen in bestimmte Emittenten, die in umstrittene ökologische oder soziale Geschäftsaktivitäten involviert sind, durch Anwendung von Ausschlusskriterien aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausgeschlossen werden. Im Rahmen dieses Prozesses schließt der Investmentmanager Unternehmen, in die investiert wird, aus, wenn diese in schwerwiegender Weise gegen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung sowie Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen. - In einem zweiten Schritt legt der Investmentmanager einen Mindestprozentsatz von 20,00 % an nachhaltigen Anlagen fest. Nachhaltige Investitionen umfassen eine breite Palette von ökologischen und sozialen Themen, die der Investmentmanager als Referenzrahmen verwendet, unter anderem die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie. Die proprietäre Methodik zur Bewertung des ökologischen und sozialen Beitrags von Investitionen wird im Abschnitt „Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ beschrieben. Sie umfasst eine Bewertung des positiven ökologischen und sozialen Beitrags sowie Informationen zur Vermeidung einer erheblichen Beeinträchtigung von ökologischen oder sozialen Zielen. - Darüber hinaus verpflichtet sich der Investmentmanager, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten zu	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
		investieren, die nach seiner Einschätzung gemäß der Methodik für nachhaltige Investitionen kein ökologisches oder soziales Ziel erheblich beeinträchtigen. Der Investmentmanager verpflichtet sich zur Einhaltung eines Mindestprozentsatzes von 0,01 % an Anlagen, die der EU-Taxonomie entsprechen. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.
Verbindliche Elemente der Anlagestrategie, einschließlich Ausschlusskriterien (gültig nur für SFDR Art. 8 und 9)		In einem ersten Schritt wendet der Investmentmanager die folgenden Ausschlusskriterien an, d. h., er investiert nicht direkt in ausgegebene Wertpapiere von Unternehmen, - die in schwerwiegender Weise gegen Grundsätze und Richtlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, - die kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen außerhalb des Atomwaffensperrvertrags) entwickeln, herstellen, verwenden, in Stand halten, zum Verkauf anbieten, vertreiben, lagern oder transportieren, - die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, - die im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 20 % ihrer Umsätze mit Kohle erzielen, - die an der Tabakproduktion beteiligt sind oder die mehr als 5 % ihrer Erträge mit dem Vertrieb von Tabak erzielen. Direkte Anlagen in von staatlichen Emittenten emittierten Wertpapieren, die gemäß Freedom House Index[1] als „nicht frei“ eingestuft werden, werden ausgeschlossen. [1] Das betreffende Land ist im Freedom House Index (https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores) in der Spalte „Total Score and Status“ (Gesamt-Score und Status) des Abschnitts „Global Freedom Scores“ (Globale Freiheits-Scores) zu finden. Der Investmentmanager wendet die Ausschlusskriterien auf spezifische Emittenten an. Dies erfolgt auf der Grundlage von Informationen, die von externen Datenanbietern bereitgestellt werden und/oder unter bestimmten Umständen aus internem Research stammen. Die Emittenten werden mindestens halbjährlich

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
		anhand der Ausschlusskriterien beurteilt. Unter bestimmten Umständen kann der Investmentmanager ohne Berücksichtigung der wie oben beschrieben erhaltenen Informationen handeln. Die Entscheidung hierüber trifft ein internes Gremium, das sich aus Vertretern von Abteilungen wie Investments, Compliance und Legal zusammensetzt. Weitere Informationen zu externen Datenanbietern und zur Verfahrensweise bei der Nichtberücksichtigung der oben aufgeführten Kriterien sind auf der jeweiligen Website mit SFDR-Offenlegungen zum Produkt verfügbar. Darüber hinaus bewertet der Investmentmanager die Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) nach der Methodik für nachhaltige Investitionen, soweit die entsprechenden Daten verfügbar sind. Nachhaltige Investitionen umfassen eine breite Palette von ökologischen und sozialen Themen, die der Investmentmanager als Referenzrahmen verwendet, unter anderem die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie. Die proprietäre Methodik zur Bewertung des ökologischen und sozialen Beitrags von Investitionen wird im Abschnitt „Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ beschrieben. Sie umfasst eine Bewertung des positiven ökologischen und sozialen Beitrags sowie Informationen zur Vermeidung einer erheblichen Beeinträchtigung von ökologischen oder sozialen Zielen. Eine solche Bewertung muss für mindestens 80 % der Vermögenswerte, die im Portfolio des Teilfonds gehalten werden, durchgeführt werden. Berechnungsgrundlage für diesen Schwellenwert von 80 % ist der Nettoinventarwert des Teilfonds ohne Berücksichtigung derjenigen Vermögenswerte, für die keine Daten zu nachhaltigen Investitionen verfügbar sind, z. B. Barmittel und Derivate. Darüber hinaus verpflichtet sich der Investmentmanager, einen Mindestanteil von 20,00 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in nachhaltigen Anlagen zu halten. Er verpflichtet sich außerdem, einen Mindestanteil von 0,01 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen zu halten. Schließlich verpflichtet sich der Investmentmanager auch, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in Emittenten zu investieren, die nach seiner Einschätzung gemäß der Methodik für nachhaltige Investitionen kein ökologisches oder soziales Ziel erheblich beeinträchtigen. Wenn die Bewertung ergibt, dass Emittenten kein

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
		ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigen, wird davon ausgegangen, dass von ihnen keine solchen Beeinträchtigungen ausgehen. Einzelheiten und Methoden zur Bestimmung einer erheblichen Beeinträchtigung von ökologischen oder sozialen Zielen werden im Abschnitt „Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele erheblich schaden?“ beschrieben.
Mindestanteil nachhaltiger Investitionen (nur für SFDR Art. 8 und 9)	-	20,00 %
Mindestanteil der taxonomiekonformen Investitionen (nur für SFDR Art. 8 und 9)	-	0,01 %
Definitionen	CoCo-Bonds oder Cocos sind nachrangige verlustabsorbierende-Anleihen, die als regulatorisches Eigenkapital anerkannt werden und bei Eintritt eines vorab festgelegten aufsichtsrechtlichen oder finanziellen Auslösers entweder einer automatischen Umwandlung in Eigenkapital oder einer Abschreibung des Kapitals unterliegen. Die Auslöseereignisse sind in der Regel mit der CET1-Quote des Emittenten oder der -Feststellung seiner Nichtlebensfähigkeit durch die Aufsichtsbehörde verknüpft, ohne dass ein Wahlrecht des Anleihegläubigers besteht. Wandelanleihen sind Schuldtitel, die den Inhaber berechtigen, nach eigenem Ermessen oder bei Eintritt vorab festgelegter Ereignisse, den Kapitalbetrag dieser Wertpapiere ganz oder teilweise in Eigenkapital des Emittenten oder eines verbundenen Unternehmens gemäß den Bedingungen des jeweiligen Instruments umzuwandeln. Bis zur Umwandlung werden Wandelanleihen in der Regel verzinst und gelten als Schuldtitel. Mit der Umwandlung erlöschen die Wandelanleihen als Schuldtitel und werden durch Eigenkapitalinstrumente ersetzt. Wandelanleihen können zusätzliche Merkmale wie eingebettete Optionen, obligatorische oder bedingte Umwandlungsmechanismen, Anpassungsklauseln oder andere strukturelle Merkmale aufweisen und unterliegen möglicherweise Kredit-, Zins-, Liquiditäts-, Bewertungs- und aktienbezogenen Risiken. Wandelanleihen umfassen unter anderem Anleihen mit Optionsscheinen und/oder Aktienoptionsanleihen, Wandelschuldverschreibungen von Unternehmen, Unternehmensanleihen mit Optionsscheinen, Umtauschanleihen. Schwellenmärkte/Schwellenmarktland bezeichnet ein Land, das von der Weltbank nicht als Volkswirtschaft mit hohem Einkommen (hohes Pro-Kopf-Bruttonationaleinkommen) eingestuft wird. Aktien/Aktie bezeichnet alle Aktien und ähnlichen Wertpapiere, insbesondere Vorzugsaktien, wandelbare Vorzugsaktien, Aktienoptionsscheine, Hinterlegungsscheine (z. B. American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts), REIT-Aktien, REIT-Anteile, aktiengebundene Schuldverschreibungen (Equity Linked Notes), Optionsscheine zur Zeichnung von Aktien. Aktien umfassen auch Indexzertifikate, Aktienzertifikate, sonstige vergleichbare Zertifikate und Aktienkörbe sowie Vermögenswerte, deren Risikoprofil mit der jeweiligen Aktie oder mit den Anlagemärkten korreliert, denen diese Vermögenswerte zuzuordnen sind.	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
	High-Yield-Anlagen Typ 1 bezeichnet eine Anlage in Schuldtiteln, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von BB+ oder niedriger (Standard & Poor's und Fitch) oder von Ba1 oder niedriger (Moody's) oder ein entsprechendes Rating einer anderen Ratingagentur haben oder, wenn sie kein Rating haben, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Falls gemäß den Anlagebeschränkungen eines Teilfonds ein Mindest- oder Höchstbetrag für High-Yield-Anlagen Typ 1 gilt, ist das niedrigste (bzw. höchste) verfügbare Rating eines Schuldtitels am Tag des Erwerbs entscheidend für die Beurteilung des möglichen Erwerbs dieses Schuldtitels als High-Yield-Anlage Typ 1. Im Allgemeinen ist der Erwerb von festverzinslichen Wertpapieren, die nur mit CC, C oder D (Standard & Poor's), C, RD oder D (Fitch) oder Ca oder C (Moody's) bewertet sind, nicht vorgesehen. High-Yield-Anlagen Typ 2 bezeichnet Anlagen in Schuldtiteln, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating zwischen (einschließlich) BB+ und B- (Standard & Poor's und Fitch) oder zwischen (einschließlich) Ba1 und B3 (Moody's) oder ein entsprechendes Rating von einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Falls gemäß den Anlagebeschränkungen eines Teilfonds ein Mindest- oder Höchstbetrag für High-Yield-Anlagen Typ 2 gilt, ist das niedrigste (bzw. höchste) verfügbare Rating eines Schuldtitels am Tag des Erwerbs entscheidend für die Beurteilung des möglichen Erwerbs dieses Schuldtitels als High-Yield-Anlage Typ 2. VAG-Anlagebeschränkungen 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 & Poor's und Fitch) oder von mindestens Baa3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating von 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 sind oder in einen solchen aufgenommen wurden oder deren Emittent seinen eingetragenen Sitz in einem Vertragsstaat des EWR-Abkommens oder einem Vollmitgliedsstaat der OECD hat, und soweit er in (2) Schuldtitel (außer ABS/MBS) investiert, nur in Schuldtitel investieren darf, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- (Standard & Poor's und Fitch) oder mindestens B3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating von einer anderen Ratingagentur besitzen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sind. Außerdem sehen die VAG-Anlagebeschränkungen vor, dass in dem Fall, dass zwei unterschiedliche Ratings vorhanden sind, 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 ein solches internes Rating die im BaFin-Rundschreiben 11/2017 (VA) dargelegten Anforderungen erfüllt. Auf Vermögenswerte wie die in Satz 1 genannten, die unter die in Satz 1 genannte Mindestbewertung herabgestuft wurden, dürfen nicht mehr als 3 % der Vermögenswerte des Teilfonds entfallen. 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 den VAG-Anlagebeschränkungen abgedeckt.	
Hebelwirkung	0-5	-
Risikomanagement-Verfahren	Absoluter Value at Risk-Ansatz	Commitment-Ansatz
Regionale Ausrichtung	Global	Global
Schwellenländer	Zulässig	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -		
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities		
Fremdwährungen	Zulässig				
Zielfonds	Max. 10 % des Teilfondsvermögens dürfen in OGAW und/oder OGA investiert werden.				
Duration (durchschnittliche, barwertgewichtete Restlaufzeit)	Zwischen minus 3 und 6 Jahren		Zwischen minus 1 und 2 Jahren		
SRI (Gesamtrisikoindikator)	Anteilklasse		Anteilklasse		
	A (EUR)	2	A (EUR)	2	
	AT (EUR)	2	AT (EUR)	2	
	CT (EUR)	2	CT (EUR)	2	
	I (EUR)	2	IT13 (EUR)	2	
	IT (EUR)	2	IT13 (EUR)	2	
	PT (EUR)	2	AT (EUR)	2	
	PT (H2-USD)	3	AT (H2-USD)	2	
	RT (EUR)	2	RT (EUR)	2	
	WT9 (EUR)	2	WT9 (EUR)	2	
SRRI	Anteilklasse		Anteilklasse		
	A (EUR)	3	A (EUR)	2	
	AT (EUR)	3	AT (EUR)	2	
	CT (EUR)	3	CT (EUR)	2	
	I (EUR)	3	IT13 (EUR)	2	
	IT (EUR)	3	IT13 (EUR)	2	
	PT (EUR)	3	AT (EUR)	2	
	PT (H2-USD)	4	AT (H2-USD)	2	
	RT (EUR)	3	RT (EUR)	2	
	WT9 (EUR)	3	WT9 (EUR)	2	
Pauschalvergütung p.a.	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal) bis 01.09.26	(tatsächlich/maximal) ab 01.09.26
	A (EUR)	1,29 % / 2,00 %	A (EUR)	0,44 % / 1,69 %	0,88 % / 1,69 %
	AT (EUR)	1,29 % / 2,00 %	AT (EUR)	0,44 % / 1,69 %	0,88 % / 1,69 %
	CT (EUR)	1,54 % / 2,75 %	CT (EUR)	wird am 27.10.26 aufgelegt	1,13 % / 2,44 %
	I (EUR)	0,74 % / 1,70 %	IT13 (EUR)	0,30 % / 1,15 %	0,30 % / 1,15 %
	IT (EUR)	0,74 % / 1,70 %	IT13 (EUR)	0,30 % / 1,15 %	0,30 % / 1,15 %
	PT (EUR)	0,74 % / 1,70 %	AT (EUR)	0,44 % / 1,69 %	0,88 % / 1,69 %
	PT (H2-USD)	0,74 % / 1,70 %	AT (H2-USD)	0,44 % / 1,69 %	0,88 % / 1,69 %
	RT (EUR)	0,74 % / 1,70 %	RT (EUR)	0,38 % / 1,32 %	0,38 % / 1,32 %
	WT9 (EUR)	0,70 % / 1,70 %	WT9 (EUR)	0,33 % / 1,15 %	0,33 % / 1,15 %
Erfolgsbezogene Vergütung	Anteilklasse	Tatsächliche/Maximale Partizipationsrate	Anteilklasse	Tatsächliche/Maximale Partizipationsrate	
	A (EUR)	-	A (EUR)	-	
	AT (EUR)	-	AT (EUR)	-	
	CT (EUR)	-	CT (EUR)	-	
	I (EUR)	-	IT13 (EUR)	10,00 % / 30,00 % über der Benchmark EURO SHORT-TERM RATE, High-Water-	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -		
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities		
				Mark, Methode B	
		-		10,00 % / 30,00 % über der Benchmark EURO SHORT-TERM RATE, High-Water- Mark, Methode B	
	IT (EUR)		IT13 (EUR)		
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	-	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2- USD)	-	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
	WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-	
Ausgabeaufschlag	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	
	A (EUR)	1,00 % / 2,50 %	A (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	CT (EUR)	3,00 % / 3,00 %	CT (EUR)	3,00 % / 3,00 %	
	I (EUR)	0,00 % / 2,00 %	IT13 (EUR)	0,00 % / 2,00 %	
	IT (EUR)	0,00 % / 2,00 %	IT13 (EUR)	0,00 % / 2,00 %	
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2- USD)	1,00 % / 2,50 %	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
	WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-	
Umtauschgebühr	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	Anteilklasse	(tatsächlich/maximal)	
	A (EUR)	1,00 % / 2,50 %	A (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	CT (EUR)	3,00 % / 3,00 %	CT (EUR)	3,00 % / 3,00 %	
	I (EUR)	0,00 % / 2,00 %	IT13 (EUR)	0,00 % / 2,00 %	
	IT (EUR)	0,00 % / 2,00 %	IT13 (EUR)	0,00 % / 2,00 %	
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	1,00 % / 2,50 %	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2- USD)	1,00 % / 2,50 %	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
	WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-	
Taxe d'Abonnement p.a.	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	Prozentsatz	
	A (EUR)	0,05 %	A (EUR)	0,05 %	
	AT (EUR)	0,05 %	AT (EUR)	0,05 %	
	CT (EUR)	0,05 %	CT (EUR)	0,05 %	
	I (EUR)	0,01 %	IT13 (EUR)	0,01 %	
	IT (EUR)	0,01 %	IT13 (EUR)	0,01 %	
	PT (EUR)	0,05 %	AT (EUR)	0,05 %	
	PT (H2-USD)	0,05 %	AT (H2- USD)	0,05 %	
	RT (EUR)	0,05 %	RT (EUR)	0,05 %	
	WT9 (EUR)	0,01 %	WT9 (EUR)	0,01 %	
Total Expense Ratio (TER)	Anteilklasse	Prozentsatz	Anteilklasse	In % bis 01.09.26	In % ab 01.09.26
	A (EUR)	1,35 %	A (EUR)	0,49 %	0,93 %
	AT (EUR)	1,34 %	AT (EUR)	0,50 %	0,93 %
	CT (EUR)	1,59 %	CT (EUR)	wird am 27.10.26 aufgelegt	1,18 %

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Name des Fonds	Untergehender Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -		
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities		
	I (EUR)	0,78 %	IT13 (EUR)	0,31 %	0,31 %
	IT (EUR)	0,75 %	IT13 (EUR)	0,31 %	0,31 %
	PT (EUR)	0,79 %	AT (EUR)	0,50 %	0,93 %
	PT (H2-USD)	0,80 %	AT (H2-USD)	0,53 %	0,93 %
	RT (EUR)	0,78 %	RT (EUR)	0,43 %	0,43 %
	WT9 (EUR)	0,71 %	WT9 (EUR)	0,34 %	0,34 %
Ertragsverwendung / Stichtag	Anteilklasse	Referenz	Anteilklasse	Referenz	
	A (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember	A (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember	
	AT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	AT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	CT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	CT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	I (EUR)	Ausschüttend / 15. Dezember	IT13 (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	IT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	IT13 (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	PT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	AT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	PT (H2-USD)	Thesaurierend / 30. September	AT (H2-USD)	Thesaurierend / 30. September	
	RT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	RT (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
	WT9 (EUR)	Thesaurierend / 30. September	WT9 (EUR)	Thesaurierend / 30. September	
Rechtsform	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) gemäß Teil I des Gesetzes				
Investmentmanager	Allianz Global Investors GmbH handelnd durch Succursale Francaise (Zweigniederlassung Frankreich)				
Basiswährung	EUR				
Handelstag / Bewertungstag	Luxemburg / Frankreich / Vereinigtes Königreich				
Handelsfrist	14.00 Uhr MEZ bzw. MESZ an jedem zwei Handelstage vorangehenden Handelstag.				
„Fair Value Pricing“-Modell	-				
Swing-Pricing-Verfahren	JA				
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg				
Register- und Transferstelle	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg				
Geschäftsjahresende	30. September				

Gesetzliche Verkaufsunterlagen

Die aktuellen „Basisinformationsblätter“ für den aufnehmenden Teilfonds sind diesem Schreiben in einer Version für die aufnehmenden Anteilklassen beigelegt. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen über die Anlagemöglichkeiten und das Risikoprofil des aufnehmenden Teilfonds. Daher

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxembourg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

sollten Sie den Inhalt der „Basisinformationsblätter“ aufmerksam lesen. Der Jahresbericht des aufnehmenden Teilfonds ist vier Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Der Halbjahresbericht steht zwei Monate nach Ablauf des Geschäftshalbjahrs zur Verfügung.

Die oben genannten 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 oder verfügbar. Diese Dokumente sind auch im Internet unter <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich.

Die Fondsverschmelzung wird von einem Wirtschaftsprüfer überprüft. Den genehmigten Verschmelzungsbericht stellen wir Ihnen gerne auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung. Er ist rund vier Monate nach dem Verschmelzungstichtag verfügbar (nur in englischer Sprache).

Zusätzliche Informationen erhalten Sie auf Anfrage.

Änderungen am Portfolio des untergehenden Teilfonds im Zuge der Verschmelzung

Der Vergleich zwischen untergehenden und aufnehmendem Teilfonds hat Unterschiede bei den Anlagegrundsätzen aufgezeigt, die unter „zulässige Anlageklassen“ beschrieben werden. Aus diesem Grund wird das Portfolio des untergehenden Teilfonds vor der Verschmelzung teilweise in das Portfolio des aufnehmenden Teilfonds repositioniert. Die mit vor der Verschmelzung erfolgenden Anlageverwaltungsentscheidungen für den untergehenden Teilfonds verbundenen Kosten, einschließlich der Kosten für die Neuausrichtung, werden vom untergehenden Teilfonds getragen. Zur Klarstellung: In Verbindung mit der Verschmelzung werden keine zusätzlichen Kosten für den untergehenden Teilfonds in Rechnung gestellt.

Um sicherzustellen, dass die operativen Aktivitäten pünktlich abgeschlossen werden, beginnt die Neupositionierung zehn Geschäftstage vor dem Datum des Inkrafttretens, d. h. vor dem 13. Oktober 2026. Beabsichtigt ist, vor der Verschmelzung die Struktur des untergehenden Teilfonds dem aufnehmenden Teilfonds anzugleichen, um durch die Verschmelzung motivierte Handelsaktivitäten im aufnehmenden Teilfonds zu vermeiden. Wenn in bestimmten Märkten Wertpapiere nicht vom untergehenden in den aufnehmenden Teilfonds übertragen werden können oder dies zu signifikanten Übertragungskosten führen würde, werden die betreffenden Wertpapiere vor der Verschmelzung verkauft. Die Neuausrichtung erfolgt im Einklang mit den Anlagerichtlinien des untergehenden Teilfonds.

Kauf weiterer Anteile am untergehenden Teilfonds

Die Ausgabe neuer Anteile wird am 8. September 2026 eingestellt. Somit werden Anteilkaufaufträge, die bis 14.00 Uhr MESZ am 8. September 2026 eingehen, letztmals zum am 10. September 2026 geltenden Anteilspreis ausgeführt.

Rücknahme von Anteilen am untergehenden Teilfonds

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Anteile können bis 14:00 Uhr MESZ am 20. Oktober 2026 auf die übliche Art und Weise kostenlos zurückgenommen werden. Rücknahmeaufträge werden letztmals zum am 22. Oktober 2026 geltenden Anteilspreis abgerechnet. Die Rücknahme von Anteilen wird ab 14:00 Uhr MESZ am 20. Oktober 2026 eingestellt.

Verkauf von Anteilen am aufnehmenden Teilfonds nach dem Datum der Verschmelzung

Bei der Verschmelzung erhaltene Anteile am aufnehmenden Teilfonds können verkauft werden, nachdem sie Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wurden.

Verschmelzungsverfahren

Nach dem Datum der Verschmelzung wird Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenlos die Anzahl der Anteile am aufnehmenden Teilfonds gutgeschrieben, die Ihrer vorherigen Beteiligung am untergehenden Teilfonds entspricht.

Hierzu wird der Wert Ihres Anteilbestands am untergehenden Teilfonds durch den Anteilpreis des aufnehmenden Teilfonds geteilt. Das Ergebnis ist Ihr neuer Anteilbestand am aufnehmenden Teilfonds, der anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wird. Der Umtausch erfolgt auf der Grundlage der am Datum der Verschmelzung ermittelten Anteilspreise der beiden Teilfonds.

Zum Datum der Verschmelzung schüttet der untergehende Teilfonds für die ausschüttenden Anteilklassen für den Zeitraum vom letzten Ausschüttungstermin bis zum Datum der Verschmelzung keine Erträge aus. Diese Erträge werden bei der Berechnung des Umtauschverhältnisses am Datum der Verschmelzung berücksichtigt.

Der untergehende Teilfonds thesauriert zum Datum der Verschmelzung seine Erträge für die thesaurierenden Anteilklassen für den Zeitraum vom Ende des letzten Geschäftsjahrs bis zum Datum der Verschmelzung.

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

In diesem Schreiben werden die Auswirkungen der geplanten Verschmelzung beschrieben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, wenn Sie Fragen zum Inhalt dieses Schreibens haben. Die Verschmelzung kann sich auf Ihre steuerliche Situation auswirken. Anteilinhaber sollten sich an ihren Steuerberater wenden, um spezifische steuerliche Beratung in Bezug auf die Verschmelzung zu erhalten.

Bitte beachten Sie, dass das oben genannte Datum der Verschmelzung anhand der aktuell für die Teilfonds geltenden Feiertage festgelegt wird. Es kann vorkommen, dass an bestimmten Märkten ungeplante/Ad-hoc-Feiertage angekündigt werden, was die Berechnung des Nettoinventarwerts des untergehenden und/oder aufnehmenden Teilfonds verhindern und dazu führen würde, dass das Datum der Verschmelzung auf den nächsten Bewertungstag verschoben werden muss.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz: BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

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 englischsprachige Originalfassung ausschlaggebend, solange dies nicht gegen die örtlichen Gesetze der betreffenden Rechtsordnung verstößt.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Postfach 179
L-2011 Luxemburg

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
Sitz: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Verwaltungsrat:
Silvana Pacitti
Drissen Oliver
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont