

# Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. P.O. Box 179 L-2011 Luxembourg

## Wichtiger Hinweis für österreichische Anleger:

Als steuerlicher Vertreter und Zahlstelle des untergehenden Fonds Total Return Protect sowie des aufnehmenden Fonds Allianz Global Investors Fund - Allianz Flexible Bond Strategy in Österreich weist die Allianz Investmentbank AG darauf hin, dass der öffentliche Vertrieb dieser Fonds der Finanzmarktaufsicht angezeigt wurde, die Verkaufsprospekte und die Wesentlichen Anlegerinformationen der Fonds in deutscher Sprache bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, sowie bei Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt am Main, aufliegen und für interessierte Anleger kostenfrei erhältlich bzw. über die Internetseite [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) unter den angeführten Links elektronisch abrufbar sind.

[https://www.allianzglobalinvestors.de/web/main?action\\_id=FondsDetails.Documents&l\\_act\\_id=FondsDetails&1180=LU0172205352](https://www.allianzglobalinvestors.de/web/main?action_id=FondsDetails.Documents&l_act_id=FondsDetails&1180=LU0172205352)  
[https://www.allianzglobalinvestors.de/web/main?action\\_id=FondsDetails.Documents&l\\_act\\_id=FondsDetails&1180=LU0639172146](https://www.allianzglobalinvestors.de/web/main?action_id=FondsDetails.Documents&l_act_id=FondsDetails&1180=LU0639172146)

Februar 2013

Total Return Protect

Fondsverschmelzung auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy

Sehr geehrte Anteilinhaberin,  
Sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie halten Anteile an dem Fonds Total Return Protect in Ihrem Wertpapierdepot.

Die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Total Return Protect am 28. März 2013 (dem „Verschmelzungstichtag“) auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy zu verschmelzen.

Die Anteilklasse des Total Return Protect wird nach folgendem Schema auf die entsprechende Anteilklasse des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy verschmolzen:

Total Return Protect			Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy	
Anteilklasse	ISIN /WKN		Anteilklasse	ISIN /WKN
AT (EUR)	LU0172205352/ 813728	wird verschmolzen auf	A (EUR)	LU0639172146/ A1JB1X

Die gesetzlich vorgeschriebene Veröffentlichung der Fondsverschmelzung erfolgte für Anleger mit Wohnsitz in Deutschland am 15. Februar 2013 in der Börsenzeitung.

Warum erfolgt die Fondsverschmelzung?

Aufgrund des historisch gesehen extrem niedrigen Zinsniveaus und unter Berücksichtigung der Kosten für den Fonds kann das Anlageziel für den Anleger zukünftig - nach Ablauf der aktuellen Wertsicherungsperiode - nicht mehr erreicht werden. Deshalb wird am 28. März 2013 der Total Return Protect auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy verschmolzen. Dessen Investmentstrategie ist flexibler, da keine explizite Wertsicherung erreicht werden muss. Der Fonds kann zusätzlich höherverzinsten Wertpapiere von Unternehmen sowie besicherte Anleihen erwerben. Daneben verfügt er über die Möglichkeit, im

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

Phone +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-mail [info@allianzgi.lu](mailto:info@allianzgi.lu)  
[www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)

Société Anonyme  
Registered Office: Senningerberg  
Registre de Commerce: B 27.856  
USt-ID-Nr.: LU 13774360

Chairman of the Board of Directors:  
Daniel Lehmann

Members of the Board of Management:  
Jean-Christoph Arntz  
Markus Nilles

Fall steigender Zinsen über derivative Finanzinstrumente eine negative Durationsposition einzugehen, die sich prinzipiell entgegengesetzt zu Anleihen verhält. Eine solche Position würde bei steigenden Zinsen an Wert gewinnen, während Anleihen so weit im Kurs nachgeben, bis ihre Rendite wieder der Marktverzinsung entsprechen. Somit verfügt der Allianz Flexible Bond Strategy über zusätzliche Möglichkeiten zur Renditeerzielung, dadurch erhält das Fondsmanagement eine größere Flexibilität im Interesse der Anleger attraktive Investmentmöglichkeiten im Investmentuniversum auszuwählen.

## Gegenüberstellung von Anlagepolitik und Risikoprofil

	Total Return Protect	Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy
Anlagecharakteristik	Anleihenstrategie zur stichtagsbezogenen Sicherung eines Mindestanteilspreises (keine Garantie); daneben marktabhängige Aktienbeteiligung	Anleihenstrategie mit besonders flexibler Anlagepolitik auf Sektor- und Zinsebene (Absolute-Return-Ansatz)
Zulässige Anlageklassen	Bankeinlagen, Geldmarkt, Anleihen, ggf. Aktienbeimischung	Bankeinlagen, Geldmarkt, Anleihen
Anlageschwerpunkt	i.d.R. Staatsanleihen	Anleihen (variable Sektorschwerpunkte)
Garantie / Wertsicherung / Sonstige Besonderheiten	keine formale Garantie; zu festgelegten Zeitpunkten wird eine 100%ige Sicherung des Rücknahmepreises zu Beginn des Wertsicherungszeitraums angestrebt; in besonderen Marktsituationen kann das Wertsicherungsniveau geringer ausfallen	keine Wertsicherung; besonders breites Laufzeitspektrum zur Anpassung an unterschiedliche Zinsszenarien; die mittlere Kapitalbindungsdauer (Duration) der Anlagen kann zwischen minus vier und plus neun Jahren variieren; außerdem können flexibel unterschiedliche Anleihegattungen eingesetzt werden
Benchmark (Vergleichsindex)	keine	keine
Bonität (Kreditwürdigkeit)	Erwerb von Non-Investment-Grade-Anleihen (Hochzinspapiere) nicht zulässig	Erwerb von Non-Investment-Grade-Anleihen (Hochzinspapiere) zulässig
Regionale Ausrichtung	Aktien: mind. 70 % aus Europa; Anleihen: keine ausdrückliche Vorgabe, typischerweise aber aus dem Euro-Währungsraum	mind. 70 % Wertpapiere aus Europa
Fremdwährungen	zulässiger Anteil von Fremdwährungspositionen ohne Absicherung gegen Euro max. 10 %	zulässiger Anteil von Fremdwährungspositionen ohne Absicherung gegen Euro max. 30 %
Zielfonds	max. 10 % des Fondsvermögens	max. 10 % des Fondsvermögens
Derivate (abgeleitete Finanzinstrumente)	zulässig	zulässig
Risiko-Ertrags-Indikator (Maß für die Schwankungsfähigkeit des	2	3

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

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

Société Anonyme  
Registered Office: Senningerberg  
Registre de Commerce: B 27.856  
USt-ID-Nr.: LU 13774360

Chairman of the Board of Directors:  
Daniel Lehmann

Members of the Board of Management:  
Jean-Christoph Arntz  
Markus Nilles

Fondsanteilwerts)		
-------------------	--	--

## Gegenüberstellung der anteilklassenspezifischen Gebühren und sonstiger Merkmale

	Total Return Protect	Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy
Anteilklasse	AT (EUR)	A (EUR)
Ausgabeaufschlag (aktuell erhoben / maximal möglich)	4,00 % / 5,00 %	3,00 % / 3,00 %
Verwaltungsvergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	0,00 % / 1,50 %	1,00 % / 1,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	nicht vorgesehen	nicht vorgesehen
Administrationsgebühr p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	0,00 % / 0,50 %	0,19 % / 0,50 %
Luxemburgische Taxe d'Abonnement p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Total-Expense-Ratio (Gesamtkostenquote)	0,79 %	1,20 %
Ertragsverwendung / Stichtag	thesaurierend / 30. September	ausschüttend / 15. Dezember
Mindestanlagesumme	keine	keine

## Gegenüberstellung der formalen Merkmale

	Total Return Protect	Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy
Rechtsform	Fonds commun de placement (FCP)	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Fondsmanager	Allianz Global Investors Europe GmbH	Allianz Global Investors Italia SGR
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.	State Street Bank Luxembourg S.A.
Register- und Transferstelle	RBC Investor Services Bank S.A.	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahresende	30. September	30. September

## Gesetzliche Verkaufsunterlagen

Diesem Schreiben ist das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy beigelegt. Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten und dem Risikoprofil des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy. Daher sollten Sie den Inhalt der „Wesentlichen Anlegerinformationen“

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

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

Société Anonyme  
Registered Office: Senningerberg  
Registre de Commerce: B 27.856  
USt-ID-Nr.: LU 13774360

Chairman of the Board of Directors:  
Daniel Lehmann

Members of the Board of Management:  
Jean-Christoph Arntz  
Markus Nilles

aufmerksam lesen. Der Jahresbericht des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy ist vier Monate nach Ende des Geschäftsjahrs verfügbar. Der Halbjahresbericht steht zwei Monate nach Ablauf des Geschäftshalbjahrs zur Verfügung.

Die genannten Unterlagen sowie die Verkaufsprospekte erhalten Sie bei Ihrem Berater oder können von Ihnen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Informationsstellen in jedem Rechtsgebiet, in dem die Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen bzw. kostenlos angefragt werden. Außerdem stehen diese Unterlagen im Internet unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) bzw. [www.allianzglobalinvestors.eu](http://www.allianzglobalinvestors.eu) für Sie bereit.

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

Änderungen im Portfolio des Fonds Total Return Protect im Zuge der Fondsverschmelzung

Das Portfolio des Total Return Protect wird am 25. März 2013 aufgrund der Endfälligkeiten der Wertpapiere aus Barmitteln bestehen.

Die Wertsicherung wird zum 28. März 2013 sichergestellt und am Tag der letzten Rückgabemöglichkeit ebenfalls eingehalten.

Kauf weiterer Anteile am Total Return Protect

Die Ausgabe neuer Anteile am Total Return Protect wird am 15. Februar 2013 eingestellt. Somit werden letztmalig Kaufaufträge, die am 14. Februar 2013 bis 07.00 Uhr (MEZ) bei uns eingegangen sind, zum Anteilpreis vom 14. Februar 2013 ausgeführt.

Verkauf von Anteilen am Total Return Protect

Die Rückgabe von Anteilen am Total Return Protect ist bis zum 25. März 2013 bis 07.00 Uhr (MEZ) - wie gewohnt kostenfrei - möglich. Verkaufsaufträge werden letztmalig mit dem Preis vom 25. März 2013 abgerechnet. Ab dem 26. März 2013 wird die Anteilrücknahme eingestellt.

Verkauf von Anteilen des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy nach dem Verschmelzungstichtag:

Anteile des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy die Sie im Zuge der Fondsverschmelzung erhalten, können ab dem 4. April 2013 nach erfolgter Verbuchung in Ihrem Wertpapierdepot verkauft werden.

Ablauf der Fondsverschmelzung

Nach dem Verschmelzungstichtag werden Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenfrei, d.h. ohne Berechnung eines Ausgabeaufschlags, Anteile am Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy im Gegenwert ihrer bisherigen Anlage im Total Return Protect gutgeschrieben.

Hierzu wird der Wert Ihres Anteilbestands am Total Return Protect durch den Anteilpreis des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy geteilt. Das Ergebnis ist Ihr neuer Anteilbestand am Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond

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

Phone +352 463 463-1  
Fax +352 463 463-620  
E-mail [info@allianzgi.lu](mailto:info@allianzgi.lu)  
[www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)

Société Anonyme  
Registered Office: Senningerberg  
Registre de Commerce: B 27.856  
USt-ID-Nr.: LU 13774360

Chairman of the Board of Directors:  
Daniel Lehmann

Members of the Board of Management:  
Jean-Christoph Arntz  
Markus Nilles

Strategy der anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wird. Berechnungsgrundlage ist der am Verschmelzungstag ermittelte jeweilige Anteilpreis der beiden Fonds.

Am Verschmelzungstichtag wird der Total Return Protect etwaige Erträge des laufenden Geschäftsjahres thesaurieren.

Ihnen entstehen keine Kosten im Zusammenhang mit der Fondsverschmelzung.

#### Steuerneutrale Fondsverschmelzung

Der Erwerb von Anteilen des Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy im Zuge der Fondsverschmelzung des Total Return Protect gilt aus steuerlicher Sicht grundsätzlich nicht als Neuerwerb. Dies bedeutet, dass bei einem späteren Verkauf der Anteile am Allianz Global Investors Fund – Allianz Flexible Bond Strategy der Preis und Zeitpunkt des ursprünglichen Erwerbs der Anteile am Total Return Protect für die Ermittlung einer etwaigen Steuerpflicht von Erträgen maßgebend sind. Wenn Sie weitere steuerrechtliche Fragen, insbesondere hinsichtlich der Auswirkungen der Fondsverschmelzung für Sie persönlich haben, wenden Sie sich bitte an Ihren steuerlichen Berater.

Mit freundlichen Grüßen

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.