

Oktober 2017

Allianz Volatility Strategy
Fondsverschmelzung auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund

Sehr geehrte Anteilinhaberin,
Sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie halten Anteile an dem Fonds Allianz Volatility Strategy in Ihrem Wertpapierdepot.

Die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH hat beschlossen, den Allianz Volatility Strategy am 13. Dezember 2017 (dem „Verschmelzungstichtag“) auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund zu verschmelzen.

Die Anteilklassen des Allianz Volatility Strategy werden nach folgendem Schema auf die entsprechenden Anteilklassen des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund verschmolzen:

Allianz Volatility Strategy		wird verschmolzen auf	Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund	
Anteilklasse	ISIN/WKN		Anteilklasse	ISIN/WKN
I (EUR)	LU0417273579 / A0RGFH		I (EUR)	LU1586358795 / A2DNWT
IT (EUR)	LU0417273652 / A0RGFJ		IT (EUR)	LU1597245650 / A2DQAH
P (EUR)	LU0417273223 / A0RGFF		P (EUR)	LU1597244760 / A2DQAD
P2 (EUR)	LU0671146552 / A1JHRJ		P2 (EUR)	LU1597244927 / A2DQAE
P3 (EUR)	LU0417273496 / A0RGFG		P7 (EUR)	LU1597245494 / A2DQAG
PT2 (EUR)	LU0719861360 / A1JRA5		PT2 (EUR)	LU1597245148 / A2DQAF

Die gesetzlich vorgeschriebene Veröffentlichung der Fondsverschmelzung erfolgte für Anleger mit Wohnsitz in Deutschland am 27. Oktober 2017 in der Börsen-Zeitung.

Warum erfolgt die Fondsverschmelzung?

Der Fonds Allianz Volatility Strategy (der „untergehende Fonds“) und der Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund (der „aufnehmende Fonds“) verfolgen ähnliche Anlagestrategien. Die Verschmelzung des untergehenden Fonds mit dem

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
https://lu.allianzgi.com

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 2/7

aufnehmenden Fonds bietet den Anlegern eine größere Bandbreite an Anlagechancen aufgrund des höheren Fondsvolumens und der Konzentration der Anlagestrategie in den global vertriebenen Umbrella Allianz Global Investors Fund.

Gegenüberstellung von Anlagepolitik und Risikoprofil

	Allianz Volatility Strategy	Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund
Anlagecharakteristik	Ziel der Anlagepolitik ist es, langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen. Hierbei soll das Fondsmanagement – auf Basis eines Portfolios mit im übrigen Euro-Geldmarkt ähnlichem Rendite-/Risikoprofil – beruhend auf einem quantitativen Ansatz aktienmarktbezogene Derivate auf das Merkmal Varianz eingehen. Je nach Marktgegebenheit können vorgenannte Derivate ein unterschiedliches Gewicht – ausgedrückt im Nominal – bei der Gesamtausrichtung des Fonds einnehmen.	Der Teilfonds ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, indem er die Renditegelegenheiten im Volatilitätsraum basierend auf dem Aufschlag für das Volatilitätsrisiko ausnutzt. Das Portfoliomanagement für den Teilfonds nutzt volatilitätsbezogene Derivate wie Varianz-Swaps, Optionen und Volatilitäts-Swaps mit Verbindung zu unterschiedlichen Anlageklassen. Die Kernstrategie nutzt Varianz-Swaps auf Aktienmärkten der Vereinigten Staaten von Amerika und von Europa als Basiswerte.
Zulässige Anlageklassen	Verzinsliche Wertpapiere inkl. zero-coupon bonds, insbesondere Unternehmensanleihen, Pfandbriefe und ähnliche ausländische, von Kreditinstituten begebene grundpfandrechlich gesicherte Schuldverschreibungen, Staatsanleihen, Kommunalschuldverschreibungen, variable verzinsliche Anleihen, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Mortgage-Backed Securities, Asset-Backed Securities sowie weitere Anleihen, die mit einem Sicherungsvermögen verknüpft sind, Index- und andere Zertifikate, Einlagen,	Verzinsliche Wertpapiere inkl. Wandel- und Optionsanleihen, Geldmarktinstrumente, Asset-Backed Securities, Mortgage-Backed Securities, Wandelschuldverschreibungen, OGAW und/oder OGA, Aktien und aktienähnliche Rechte (die innerhalb von 12 Monaten nach Erwerb zu verkaufen sind, bis zu 5 % dürfen länger investiert bleiben, wenn dies im besten Interesse des Fonds ist)

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
https://lu.allianzgi.com

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 3/7

	Geldmarktinstrumente, OGAW und OGA, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	
Anlageschwerpunkt	Varianz-Swaps an den Aktienmärkten der Vereinigten Staaten von Amerika, Europa, Deutschland und/oder Japan	Varianz-Swaps an den Aktienmärkten der Vereinigten Staaten von Amerika und Europa
Hebelwirkung	n.a.	n.a.
Risikomanagement-Ansatz	Commitment Ansatz	Commitment Ansatz
Risiko- und Ertragsindikator	3	3
Regionale Ausrichtung	Global	Global
Emerging Markets	Nicht zulässig	zulässig
Fremdwährungen	zulässig	zulässig
Zielfonds	zulässig	zulässig
Derivate (abgeleitete Finanzinstrumente)	zulässig	zulässig
Duration	0 – 18 Monate	0 – 24 Monate

Gegenüberstellung der anteilklassenspezifischen Gebühren und sonstiger Merkmale

	Allianz Volatility Strategy	Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund
Anteilklassen	I (EUR) IT (EUR) P (EUR) P2 (EUR) P3 (EUR) PT2 (EUR)	I (EUR) IT (EUR) P (EUR) P2 (EUR) P7 (EUR) PT2 (EUR)
Ausgabeaufschlag (aktuell erhoben / maximal möglich)	I (EUR): - IT (EUR): - P (EUR): - P2 (EUR): 2,00 % / 3,00 % P3 (EUR): - PT2 (EUR): 2,00 % / 3,00 %	I (EUR): - IT (EUR): - P (EUR): - P2 (EUR): 2,00 % / 3,00 % P7 (EUR): - PT2 (EUR): 2,00 % / 3,00 %
Pauschalvergütung p.a.	I (EUR): 0,70 % / 0,70 %	I (EUR): 0,69 % / 1,00 %

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
https://lu.allianzgi.com

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 4/7

(aktuell erhoben / maximal möglich)	IT (EUR): 0,70 % / 0,70 % P (EUR): 0,70 % / 0,70 % P2 (EUR): 1,20 % / 1,20 % P3 (EUR): 0,70 % / 0,70 % PT2 (EUR): 1,20 % / 1,20 %	IT (EUR): 0,69 % / 1,00 % P (EUR): 0,69 % / 1,00 % P2 (EUR): 1,19 % / 1,50 % P7 (EUR): 0,69 % / 1,00 % PT2 (EUR): 1,19 % / 1,50 %
Umtauschgebühr (aktuell erhoben/ maximal möglich)	I (EUR): - IT (EUR): - P (EUR): - P2 (EUR): - P3 (EUR): - PT2 (EUR): -	I (EUR): - IT (EUR): - P (EUR): - P2 (EUR): 0,00 % / 3,00 % P7 (EUR): - PT2 (EUR): 0,00 % / 3,00 %
Luxemburgische Taxe d'Abonnement p.a.	I (EUR): 0,01 % IT (EUR): 0,01 % P (EUR): 0,05 % P2 (EUR): 0,05 % P3 (EUR): 0,05 % PT2 (EUR): 0,05 %	I (EUR): 0,01 % IT (EUR): 0,01 % P (EUR): 0,05 % P2 (EUR): 0,05 % P7 (EUR): 0,05 % PT2 (EUR): 0,05 %
Total-Expense-Ratio (Gesamtkostenquote)	I (EUR): 0,71 % IT (EUR): 0,71 % P (EUR): 0,75 % P2 (EUR): 1,25 % P3 (EUR): 0,71 % PT2 (EUR): 1,51 %	I (EUR): 0,70 % IT (EUR): 0,70 % P (EUR): 0,74 % P2 (EUR): 1,24 % P7 (EUR): 0,74 % PT2 (EUR): 1,24 %
Ertragsverwendung / Stichtag	I (EUR): ausschüttend / 15. Juli IT (EUR): thesaurierend / 31. März P (EUR): ausschüttend / 15. Juli P2 (EUR): ausschüttend / 15. Juli P3 (EUR): ausschüttend / 15. Juli PT2 (EUR): thesaurierend / 31. März	I (EUR): ausschüttend / 15. Dezember IT (EUR): thesaurierend / 30. September P (EUR): ausschüttend / 15. Dezember P2 (EUR): ausschüttend / 15. Dezember P7 (EUR): ausschüttend / 15. Dezember PT2 (EUR): thesaurierend / 30. September
Mindestanlagesumme	I (EUR): EUR 1.000.000,00 IT (EUR): EUR 1.000.000,00 P (EUR): EUR 100.000,00 P2 (EUR): EUR 50.000,00 P3 (EUR): EUR 100.000,00	I (EUR): EUR 1.000.000,00 IT (EUR): EUR 1.000.000,00 P (EUR): EUR 100.000,00 P2 (EUR): EUR 50.000,00 P7 (EUR): EUR 100.000,00

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
https://lu.allianzgi.com

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 5/7

	PT2 (EUR): EUR 50.000,00	PT2 (EUR): EUR 50.000,00
Rechtsform	Fonds commun de placement (FCP)	Teilfonds des Allianz Global Investors Fund, einer Société d'investissement à capital variable (SICAV)
Rechte der Anteilinhaber	Anteilinhaber haben kein Mitbestimmungsrecht	Anteilinhaber sind Aktionäre der Gesellschaft und haben ein Mitbestimmungsrecht
Fondsmanager	Allianz Global Investors GmbH	
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Register- und Transferstelle	RBC Investor Services Bank S.A.	
Geschäftsjahresende	31. März	30. September

Gesetzliche Verkaufsunterlagen

Diesem Schreiben sind die derzeitigen aktuellen Dokumente „Wesentliche Anlegerinformationen“ des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund entsprechend der aufnehmenden Anteilklassen beigefügt. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten und dem Risikoprofil des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund. Daher sollten Sie den Inhalt der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ aufmerksam lesen. Der Jahresbericht des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund 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 <https://de.allianzgi.com> bzw. <https://regulatory.allianzgi.com> 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 Allianz Volatility Strategy im Zuge der Fondsverschmelzung

Das Portfolio des Allianz Volatility Strategy wird bis zur Fondsverschmelzung weiterhin entsprechend der Anlagegrundsätze des Fonds investiert.

Kauf weiterer Anteile am Allianz Volatility Strategy

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 6/7

Die Ausgabe neuer Anteile am Allianz Volatility Strategy wird am 26. Oktober 2017 eingestellt. Somit werden letztmalig Kaufaufträge, die am 25. Oktober 2017 bis 14.00 Uhr (MESZ) bei uns eingegangen sind, zum Anteilpreis vom 26. Oktober 2017 ausgeführt.

Verkauf von Anteilen am Allianz Volatility Strategy

Die Rückgabe von Anteilen am Allianz Volatility Strategy ist bis zum 5. Dezember 2017 bis 14.00 Uhr (MEZ) - wie gewohnt kostenfrei - möglich. Verkaufsaufträge werden letztmalig mit dem Preis vom 6. Dezember 2017 abgerechnet. Ab dem 6. Dezember 2017 wird die Anteilrücknahme eingestellt.

Verkauf von Anteilen des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund nach dem Verschmelzungstichtag

Anteile des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund, die Sie im Zuge der Fondsverschmelzung erhalten, können 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 Volatility Strategy Fund im Gegenwert ihrer bisherigen Anlage im Allianz Volatility Strategy gutgeschrieben.

Hierzu wird der Wert Ihres Anteilbestands am Allianz Volatility Strategy durch den Anteilpreis des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund geteilt. Das Ergebnis ist Ihr neuer Anteilbestand am Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund, der anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wird. Berechnungsgrundlage ist der am Verschmelzungstag ermittelte jeweilige Anteilpreis der beiden Fonds.

Etwaige Erträge des Allianz Volatility Strategy für das Geschäftsjahr 1. April 2017 bis zum Verschmelzungstichtag werden am Verschmelzungstag ausgeschüttet oder thesauriert.

Ihnen entstehen keine Kosten im Zusammenhang mit der Fondsverschmelzung.

Steuerneutrale Fondsverschmelzung

Der Erwerb von Anteilen des Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund im Zuge der Fondsverschmelzung des Allianz Volatility Strategy gilt aus steuerlicher Sicht grundsätzlich nicht als Neuerwerb. Dies bedeutet, dass bei einem späteren Verkauf der Anteile am Allianz Global Investors Fund – Allianz Volatility Strategy Fund der Preis und Zeitpunkt des ursprünglichen Erwerbs der Anteile am Allianz Volatility Strategy für die Ermittlung einer etwaigen Steuerpflicht von Erträgen maßgebend sind.

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, P.O. Box 179, L-2011 Luxembourg

Datum: 27. Oktober 2017
Seite: 7/7

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 GmbH

Als steuerlicher Vertreter und Zahlstelle des Fonds Allianz Volatility Strategy in Österreich weist die Allianz Investmentbank AG darauf hin, dass der Fonds öffentlich in Österreich vertrieben werden darf. Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen zu dem angeführten Fonds steht bei der Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien, sowie bei Allianz Global Investors GmbH, Bockenheimer Landstraße 42-44, 60323 Frankfurt am Main, kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung:

Allianz Volatility Strategy
<https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds/fonds/list/1649>

Allianz Global Investors GmbH,
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

RCS Luxembourg: B 182.855
Phone +352 463 463 1
Fax +352 463 463 620
info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

A Branch of
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt/Main

Registered office: Frankfurt/Main
Register: HRB 9340
Local court: Frankfurt/Main

Chairperson of the Supervisory Board:
Dr. Christian Finckh

Members of the Board of Management:
George McKay, Andreas Utermann,
Thorsten Heymann, Dr. Markus Kobler,
Michael Peters, Dr. Wolfram Peters, Birte
Trenkner, Tobias C. Pross