

Kundeninformation

Produktintegration 2015/2016

Stand April 2015

Allianz Global Investors

Verstehen. Handeln.

Inhalt

1. Einführung

Anpassung der Produktpalette 4

2 Die Produktkonsolidierungen im Überblick 5-7

3 Produktkonsolidierungen im Detail

3.1 Verschmelzungen Aktienfonds

Allianz Vermögensbildung Global 8

Allianz Multi Asia Active 9

Allianz Deep Value Europe 10

Allianz Euroaktien 11

Best-in-One World 12

PremiumMandat Dynamik Plus 13

3.2 Verschmelzungen Rentenfonds

Allianz Rendite Extra 14

Allianz Fondirent 16

Allianz Internationaler Rentenfonds >>K<< 17

Adirenta 18

Adireth 20

Allianz Euro Bond Fund 21

Allianz Convertible Bonds 23

Allianz Strategie 2019 Plus 25

Allianz Bondspezial 26

Allianz Global Bond High Grade 28

3.3 Verschmelzungen Geldmarktfonds

Allianz Geldmarktfonds 30

Allianz Money Market Euro 31

Inhalt

3.4 Verschmelzungen Mischfonds

Allianz Dynamic Multi Asset Plus 32

Allianz Euro Protect Dynamic Plus 33

Allianz Reale Werte 34

Allianz European Pension Defensive 35

Best-in-One Europe Balanced 36

3.5 Master/ Feeder-Maßnahmen

Allianz Global Equity Dividend 38

Allianz Internationaler Rentenfonds 39

Allianz Mobil-Fonds 40

3.6 Fondsschließungen

Allianz Strategie 2014 Plus 41

4 Steuerliche Behandlung **42**

4.1 Fondsverschmelzungen: Steuerliche Folgen auf der Ebene des privaten Anlegers 42

4.2 Besonderheiten für betriebliche Anleger 42

1 Einführung

Anpassung der Produktpalette

Die Marktgegebenheiten verändern sich ständig und erfordern entsprechende Investmentlösungen. Deshalb haben wir unsere Produktpalette mit Blick auf die Bedürfnisse unserer Kunden sorgfältig überprüft. Dabei war unser Anspruch

- auch künftig die am besten geeigneten Lösungen für die Anlagebedürfnisse unserer Kunden anzubieten,
- Produktüberschneidungen zu bereinigen
- Fonds mit geringem Volumen sinnvoll zu verschmelzen.

Als Ergebnis werden ausgewählte kleine Fonds und Produktüberschneidungen konsolidiert.

Vorteile der Anpassung für Sie als unsere Kunden:

- übersichtlichere und klar strukturiertere Fondspalette
- breites an den Anlagebedürfnissen ausgerichtetes Lösungsangebot
- transparente Fondsstruktur.

Nach wie vor können Sie als unsere Kunden von:

- einem breit gefächerten Produktangebot,
- langjähriger Erfahrung der Investmentteams sowie
- der gebündelten Lösungskompetenz von Allianz Global Investors

profitieren. Die Details der geplanten Maßnahmen haben wir auf den folgenden Seiten zusammengefasst.

Die in dieser Kundeninformation dargestellten Maßnahmen geben den derzeit aktuellen Stand der Planung wieder und stehen unter dem Vorbehalt der Prüfung und Genehmigung durch die zuständige Aufsichtsbehörde[1].

[1] Allianz Global Investors behält sich jedoch vor, weitere Produktmaßnahmen bzw. Fondsanpassungen, die in dieser Kundeninformation noch nicht genannt wurden, durchzuführen. Hierbei handelt es sich um Produktmaßnahmen bzw. Fondsanpassungen, für die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Kundeninformation noch keine Entscheidung zum zeitlichen Ablauf der entsprechenden Produktmaßnahme getroffen wurde.

2 Maßnahmen Produktkonsolidierung im Überblick

Bei einer Verschmelzung werden alle Vermögensgegenstände des zu verschmelzenden Fonds auf den aufnehmenden Fonds übertragen. Die Anteilinhaber des zu verschmelzenden Fonds erhalten im Gegenzug Anteile im gleichen Wert an dem aufnehmenden Fonds. Die Vermögensposition der Anleger ändert sich durch die Verschmelzung nicht. Bei einer Verschmelzung legt Allianz Global Investors Wert auf möglichst ähnliche bzw. vergleichbare Anlagegrundsätze des aufnehmenden und des zu verschmelzenden Fonds.

2.1 Aktienfonds

Zu verschmelzender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Aufnehmender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Prüfung der Verschmelzung im
Allianz Vermögensbildung Global	DE0008481847 / 848184	Allianz Global Equity Dividend - anschließend Verfeederung auf Allianz Global Dividend -	DE0008471467 / 847146	Q2 2015
Allianz Multi Asia Active	LU0294651343 / A0MNV9	Allianz Total Return Asian Equity	neue korrespondierende ATK	Q3 2015
Allianz Deep Value Europe	DE0008479544 / 847954	Allianz Aktien Europa	DE0008471483 / 847148	Q3 2015
Allianz Euroaktien	DE0008481904 / 848190	Allianz Wachstum Euroland	DE0009789842 / 978984	Q3 2015
Best-in-One World	DE0009787002 / 978700	Allianz Interglobal	DE0008475070 / 847507	Q4 2015
PremiumMandat Dynamik Plus	LU0345923816 / A0NC60	PremiumMandat Dynamik	LU0268210969 / A0LBPN	Q3/Q4 2016

Die wesentlichen Anlegerinformationen des aufnehmenden Fonds (sofern schon existent) erhalten Sie durch Klick auf den Link (Fondsname) oder unter www.allianzglobalinvestors.de. Bitte beachten Sie ebenfalls die Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

[1] Hinweis: ISIN beginnend mit DE = deutsche Fonds, mit LU = Luxemburger Fonds. Nennung der Referenzanteilklasse (meist A - EUR), von den Maßnahmen können weitere Anteilklassen des Fonds betroffen sein (siehe detaillierte Einzelaufstellung weiter hinten in diesem Dokument).

2 Maßnahmen Produktkonsolidierung im Überblick

2.2 Rentenfonds

Zu verschmelzender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Aufnehmender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Prüfung der Verschmelzung im
Allianz Rendite Extra	LU0202995170 / A0DK0G	Allianz Advanced Fixed Income Euro	neue korrespondierende ATK	Q2 2015
Allianz Fondirent	DE0008471111 / 847111	Allianz Internationaler Rentenfonds - anschließend Verfeederung auf Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -	DE0008475054 / 847505	Q2 2015
Allianz Internationaler Rentenfonds >>K<<	DE0008475195 / 847519	Allianz Internationaler Rentenfonds - anschließend Verfeederung auf Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -	DE0008475054 / 847505	Q2 2015
Adirenta	DE0008471079 / 847107	Allianz Euro Rentenfonds	DE0008475047 / 847504	Q3 2015
Adireth	DE0009769554 / 976955	Allianz Euro Rentenfonds	DE0008475047 / 847504	Q3 2015
Allianz Euro Bond Fund	LU0140355917 / 814806	Allianz Euro Bond	LU0165915215 / 263264	Q4 2015
Allianz Convertible Bonds	DE000A0ND6L9 / A0ND6L	Allianz Strategiefonds Stabilität	DE0009797282 / 979728	Q4 2015
Allianz Strategie 2019 Plus	LU0494919649 / A1CUY7	Allianz Strategy 2019 Plus*	neue korrespondierende ATK	Q4 2015
Allianz Bondspezial	LU0006245863 / 971114	Allianz Advanced Fixed Income Global*	neue korrespondierende ATK	Q4 2016
Allianz Global Bond High Grade	LU0037533287 / 971938	Allianz Advanced Fixed Income Global*	neue korrespondierende ATK	Q4 2016

2.3 Geldmarktfonds

Zu verschmelzender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Aufnehmender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Prüfung der Verschmelzung im
Allianz Geldmarktfonds	DE0008471442 / 847144	Allianz Geldmarktfonds Spezial	DE0008476276 / 847627	Q4 2015
Allianz Money Market Euro	LU0092156115 / 988466	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	LU0178431259 / 592694	Q4 2015

Die wesentlichen Anlegerinformationen des aufnehmenden Fonds (sofern schon existent) erhalten Sie durch Klick auf den Link (Fondsname) oder unter www.allianzglobalinvestors.de. Bitte beachten Sie ebenfalls die Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

[1] Hinweis: ISIN beginnend mit DE = deutsche Fonds, mit LU = Luxemburger Fonds. Nennung der Referenzanteilklasse (meist A - EUR), von den Maßnahmen können weitere Anteilklassen des Fonds betroffen sein (siehe detaillierte Einzelaufstellung weiter hinten in diesem Dokument).
* **Arbeitstitel**; Festlegung des finalen Fondsnamens erfolgt im Rahmen der Genehmigung des neuen Fonds

2 Maßnahmen Produktkonsolidierung im Überblick

2.4 Mischfonds

Zu verschmelzender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Aufnehmender Fonds	ISIN[1]/ WKN	Prüfung der Verschmelzung im
Allianz Dynamic Multi Asset Plus	LU0342683553 / A0Q0WE	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	LU1019989323 / A1XCBF	Q2 2015
Allianz Euro Protect Dynamic Plus	LU0169405262 / 548174	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	neue korrespondierende ATK	Q2 2015
Allianz Reale Werte	DE0009797407 / 979740	VermögensManagement Stars of Multi Asset	DE0009797548 / 979754	Q3 2015
Best-in-One Europe Balanced	DE0006372568 / 637256	PremiumStars Wachstum	DE0009787069 / 978706	Q3 2015
Allianz European Pension Defensive	LU0259886124 / A0J4F3	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	LU0224473941 / A0F416	Q4 2015

2.5 Master/ Feeder[2]

Bei einer Master/ Feeder-Konstruktion werden alle Vermögensgegenstände des „Feeder"-Fonds auf den aufnehmenden („Master")-Fonds übertragen. Für die Anteilinhaber des Feeder-Fonds ändert sich nichts; sie behalten ihre ursprünglichen Anteile im Depot. Der Feeder-Fonds selbst enthält im Gegenzug für die Abgabe seiner Vermögensgegenstände Anteile im gleichen Wert an dem Master-Fonds (F-Anteilklasse). Die Vermögensposition der Anleger ändert sich somit ebenfalls nicht. Beide Fonds laufen somit parallel. Bei einer Master/ Feeder-Konstruktion legt Allianz Global Investors Wert auf möglichst ähnliche bzw. vergleichbare Anlagegrundsätze des Feeder-Fonds und des Master-Fonds.

Feeder-Fonds	ISIN[1]/ WKN	Master-Fonds	Prüfung der Umstellung im
Allianz Global Equity Dividend	DE0008471467 / 847146	Allianz Global Dividend	Q2 2015
Allianz Internationaler Rentenfonds	DE0008475054 / 847505	Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Q3 2015
Allianz Mobil-Fonds	DE0008471913 / 979759	Allianz Euro Short Term Bond 1-3*	Q4 2015

2.6 Fondsschließungen

Zu schließender Fonds	ISIN[1]/ WKN		Prüfung der Schließung im
Allianz Strategie 2014 Plus	LU0494918757 / A1CUYZ		Q2 2015

Die wesentlichen Anlegerinformationen des aufnehmenden Fonds (sofern schon existent) erhalten Sie durch Klick auf den Link (Fondsname) oder unter www.allianzglobalinvestors.de. Bitte beachten Sie ebenfalls die Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

[1] Hinweis: ISIN beginnend mit DE = deutsche Fonds, mit LU = Luxemburger Fonds. Nennung der Referenzanteilklasse (meist A - EUR), von den Maßnahmen können weitere Anteilklassen des Fonds betroffen sein (siehe detaillierte Einzelaufstellung weiter hinten in diesem Dokument).
[2] Im Rahmen der Verschmelzung wird ggf. die Anlagepolitik und die Gebührenstruktur des zu verschmelzenden Fonds der des aufnehmenden Fonds angeglichen. Diese Änderungen werden im Rahmen der Pflichtmitteilungen veröffentlicht
*** Arbeitstitel**; Festlegung des finalen Fondsnamens erfolgt im Rahmen der Genehmigung des neuen Fonds

3.1 Fondsverschmelzungen Aktien

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Vermögensbildung Global auf Allianz Global Equity Dividend

Anlageziel
Allianz Vermögensbildung Global

Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei konzentriert er sich auf Titel, die im Branchenvergleich unterbewertet erscheinen (Value-Ansatz). Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel
Allianz Global Equity Dividend

Der Fonds engagiert sich vorwiegend in internationalen Dividendenaktien. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Hinweis: der Fonds wird ferner in einen Feeder-Fonds für den Allianz Global Dividend (Master-Fonds) umgestellt.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Global Equity Dividend

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktstrategie
- Erhöhung der Attraktivität für Anleger durch größeres Fondsvolumen
- Konzentration auf dividendenstarke Aktien

ISIN/WKN	DE0008481847 / 848184
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.09.1997
Anteilklassenvermögen[2]	81,33
Fondsvermögen[2]	81,33
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	1,63

ISIN/WKN	DE0008471467 / 847146
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	03.06.1996
Anteilklassenvermögen[2]	133,18
Fondsvermögen[2]	133,18
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,80
TER in %[3]	1,81

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Multi Asia Active auf Allianz Total Return Asian Equity

Anlageziel
Allianz Multi Asia Active

Der Fonds investiert überwiegend in Zielfonds mit Ausrichtung auf die asiatischen Aktienmärkte außerhalb Japans. Die effektive Investitionsquote kann über Derivate zwischen 75 und 125% des Fondsvermögens gesteuert werden. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel
Allianz Total Return Asian Equity

Der Fonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Korea, Taiwan, Thailand, Hongkong, Malaysia, Indonesien, den Philippinen, Singapur und China. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum und laufende Erträge zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Total Return Asian Equity

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der Produktfamilie
- Übertragung von einem Dachfondskonzept in einen Aktienfonds mit chancenreichem Profil
- Nutzung der lokalen Expertise von Allianz Global Investors in Asien

ISIN/WKN	LU0294651343 / A0MNV9
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	16.07.2007
Anteilklassenvermögen[2]	101,63
Fondsvermögen[2]	101,63
Ausschüttungsdatum	15. Januar
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,95
TER in %[3]	2,86

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	391,97
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Deep Value Europe auf Allianz Aktien Europa

Anlageziel Allianz Deep Value Europe

Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den europäischen Aktienmärkten. Dabei konzentriert er sich auf Titel, die unterbewertet erscheinen (Deep Value-Ansatz). Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel Allianz Aktien Europa



Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den europäischen Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktfamilie Aktien Europa aufgrund Fondsgröße

ISIN/WKN	DE0008479544 / 847954
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.07.2001
Anteilklassenvermögen[2]	28,98
Fondsvermögen[2]	28,98
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	1,66

ISIN/WKN	DE0008471483 / 847148
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	01.09.1997
Anteilklassenvermögen[2]	213,20
Fondsvermögen[2]	213,20
Ausschüttungsdatum	1. Montag im Februar
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	1,63

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Euroaktien auf Allianz Wachstum Euroland

Anlageziel Allianz Euroaktien

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Aktienmarkt des Euroraums. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel Allianz Wachstum Euroland



Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den Aktienmärkten des Euroraums. Dabei konzentriert er sich auf Titel, deren Wachstumspotenzial nach Ansicht des Fondsmanagements im aktuellen Kurs nicht hinreichend berücksichtigt ist (Growth-Ansatz). Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Wachstum Euroland

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des Anlageuniversums Aktien Euroland
- Verschmelzung auf 5-Sterne-Fonds*

ISIN/WKN	DE0008481904 / 848190
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.01.1999
Anteilklassenvermögen[2]	171,21
Fondsvermögen[2]	171,21
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	1,66

ISIN/WKN	DE0009789842 / 978984
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	05.07.1999
Anteilklassenvermögen[2]	326,44
Fondsvermögen[2]	326,44
Ausschüttungsdatum	1. Montag im Februar
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,80
TER in %[3]	1,80

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.
* Morningstar per 30.11.2014

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Best-in-One World auf Allianz Interglobal

Anlageziel Best-in-One World

Der Fonds engagiert sich überwiegend in erfolgversprechenden Aktienfonds renommierter in- und ausländischer Anbieter.

Anlageziel Allianz Interglobal



Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den weltweiten Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

- Wandlung von einem Dachfondskonzept in einen Aktienfonds mit chancenreichem Profil
- Nutzung der globalen Expertise von Allianz Global Investors

ISIN/WKN	DE0009787002 / 978700
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.01.2001
Anteilklassenvermögen[2]	113,34
Fondsvermögen[2]	113,34
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	2,77

ISIN/WKN	DE0008475070 / 847507
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.02.1971
Anteilklassenvermögen[2]	871,76
Fondsvermögen[2]	871,76
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	1,63

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3/Q4 / 2016[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von PremiumMandat Dynamik Plus auf PremiumMandat Dynamik

Anlageziel PremiumMandat Dynamik Plus

Der Fonds strebt insbesondere mittels Anlage in Fonds von Allianz Global Investors und der DWS eine überdurchschnittliche Rendite in Bezug auf ein fiktives Portfolio aus 100% internationalen Aktien an. Hierzu sollen mindestens 60% des Fonds in relativ chancenreiche Vermögenswerte investiert werden (Produkte mit Bezug auf den Aktienmarkt inklusive Immobilienaktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff- / Hedgefonds- und Private-Equity-Indizes sowie Emerging Markets-Werte). Höchstens 40% des Fonds sollen in relativ wertstabile Vermögenswerte investiert werden (Produkte mit Bezug auf den Renten- und Geldmarkt ohne Emerging Markets-Werte, Immobilienfonds).

Anlageziel PremiumMandat Dynamik



Der Fonds strebt insbesondere mittels Anlage in Fonds von Allianz Global Investors und der DWS eine überdurchschnittliche Rendite in Bezug auf ein fiktives Portfolio aus 75% internationalen Aktien und 25% Euro-Anleihen mit durchschnittlich mittelfristiger Restlaufzeit an. Hierzu können bis zu 100% des Fonds in relativ chancenreiche Vermögenswerte investiert werden (Produkte mit Bezug auf den Aktienmarkt inklusive Immobilienaktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff- / Hedgefonds- und Private-Equity-Indizes sowie Emerging Markets-Werte). Daneben kann in relativ wertstabile Vermögenswerte investiert werden (Produkte mit Bezug auf den Renten- und Geldmarkt ohne Emerging Markets-Werte, Immobilienfonds).

Fortführung der Anlagestrategie mit dem PremiumMandat Dynamik

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktfamilie
- Wandlung von reinem Aktienprofil in Mischfonds mit chancenreichem Profil

ISIN/WKN	LU0345923816 / A0NC60
Anteilklasse	C - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	29.07.2008
Anteilklassenvermögen[2]	20,38
Fondsvermögen[2]	20,38
Ausschüttungsdatum	15. Juli
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	2,20
TER in %[3]	2,72

ISIN/WKN	LU0268210969 / A0LBPN
Anteilklasse	C - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	20.02.2007
Anteilklassenvermögen[2]	77,35
Fondsvermögen[2]	77,35
Ausschüttungsdatum	15. Juli
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 6,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	2,05
TER in %[3]	2,41

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

3.2 Fondsverschmelzungen Renten

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Rendite Extra auf Allianz Advanced Fixed Income Euro

Anlageziel Allianz Rendite Extra

Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den internationalen Anleihemärkten, wobei eine weitgehende Vermeidung von Währungsrisiken angestrebt wird. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite (bezogen auf den Euro-Rentenmarkt).

Anlageziel Allianz Advanced Fixed Income Euro

Der Fonds engagiert sich in vorwiegend verzinslichen Wertpapieren mit dem Ziel, einen auf lange Sicht überdurchschnittlichen Ertrag gegenüber dem Staatsanleihenmarkt im Euroraum zu erwirtschaften. Bis zu 20 % des Fondsvermögens können in hochverzinsliche Wertpapiere investiert werden. Anleihen aus Schwellenländern dürfen ebenfalls erworben werden. Der Anteil von Asset/Mortgage-Backed Securities (ABS/MBS) ist auf höchstens 20 % beschränkt. Fremdwährungs-Engagements, die über 20 % des Fondsvolumens hinausgehen, müssen gegen Euro abgesichert werden.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Advanced Fixed Income Euro

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktfamilie Rentenfonds

ISIN/WKN	LU0202995170 / A0DK0G
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	01.12.2004
Anteilklassenvermögen[2]	18,07
Fondsvermögen[2]	110,00
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,08

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	784,90
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Verschmelzung von Allianz Rendite Extra (AT-EUR Anteilklasse) auf Allianz Advanced Fixed Income Euro

ISIN/WKN	LU0041034595 / 972204
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	01.12.1992
Anteilklassenvermögen[2]	91,93
Fondsvermögen[2]	110,00
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,08

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	784,90
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Fondirent auf Allianz Internationaler Rentenfonds

Anlageziel Allianz Fondirent

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Anleihen internationaler Aussteller. Anlageziel ist es, Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Anlageziel Allianz Internationaler Rentenfonds



Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Hinweis: der Fonds wird ferner in einen Feeder-Fonds für den Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds) umgestellt.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Internationaler Rentenfonds

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des gleichen Investmentuniversums

ISIN/WKN	DE0008471111 / 847111
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	29.11.1984
Anteilklassenvermögen[2]	208,67
Fondsvermögen[2]	208,67
Ausschüttungsdatum	15. August
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,04

ISIN/WKN	DE0008475054 / 847505
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.02.1969
Anteilklassenvermögen[2]	283,63
Fondsvermögen[2]	283,63
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,04

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Internationaler Rentenfonds >>K<< auf Allianz Internationaler Rentenfonds

Anlageziel
Allianz Internationaler Rentenfonds >>K<<

Der Fonds engagiert sich im kurzfristigen Segment des globalen Markts für Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Längere Laufzeiten können unter Wahrung der Portfoliocharakteristik beigemischt werden. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Anlageziel
Allianz Internationaler Rentenfonds



Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Hinweis: der Fonds wird ferner in einen Feeder-Fonds für den Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds) umgestellt.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Internationaler Rentenfonds

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktstrategie

ISIN/WKN	DE0008475195 / 847519
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	16.05.1986
Anteilklassenvermögen[2]	51,27
Fondsvermögen[2]	51,27
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,50 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,85
TER in %[3]	0,85

ISIN/WKN	DE0008475054 / 847505
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.02.1969
Anteilklassenvermögen[2]	283,63
Fondsvermögen[2]	283,63
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,04

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Adirenta auf Allianz Euro Rentenfonds

Anlageziel Adirenta

Der Fonds engagiert sich regelmäßig vorwiegend in EUR-Anleihen. Dabei liegt der Schwerpunkt auf europäischen Emittenten. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Anlageziel Allianz Euro Rentenfonds



Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Euro Rentenfonds

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des gleichen Investmentuniversums Euro-Renten
- Verschmelzung auf einen 5-Sterne-Fonds*

ISIN/WKN	DE0008471079 / 847107
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.03.1969
Anteilklassenvermögen[2]	506,42
Fondsvermögen[2]	831,24
Ausschüttungsdatum	15. August
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,90
TER in %[3]	0,91

ISIN/WKN	DE0008475047 / 847504
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	24.01.1966
Anteilklassenvermögen[2]	694,97
Fondsvermögen[2]	1.280,86
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,50 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,80
TER in %[3]	0,80

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.
* Morningstar 30.11.2014

Verschmelzung von Adirenta (P-EUR Anteilklasse) auf Allianz Euro Rentenfonds

ISIN/WKN	DE000A0NJ2M0 / A0NJ2M
Anteilklasse	P - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	09.04.2010
Anteilklassenvermögen[2]	8,25
Fondsvermögen[2]	831,24
Ausschüttungsdatum	15. August
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,61
TER in %[3]	0,61

ISIN/WKN	DE0009797480 / 979748
Anteilklasse	P - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	22.06.2011
Anteilklassenvermögen[2]	585,90
Fondsvermögen[2]	1.280,86
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,51
TER in %[3]	0,51

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Adireth auf Allianz Euro Rentenfonds

Anlageziel Adireth

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Anleihen, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genussscheinen internationaler Aussteller. Daneben kann er insbesondere auf Fremdwährungen lautende Anlagen tätigen. Anlageziel ist eine angemessene Rendite, die einen möglichst hohen Anteil an Kursgewinnen enthält.

Anlageziel Allianz Euro Rentenfonds



Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Euro Rentenfonds

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des gleichen Produktfamilie Rentenfonds aufgrund geänderter Produktpositionierung
- Verschmelzung auf einen 5-Sterne-Fonds*

ISIN/WKN	DE0009769554 / 976955
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	04.01.1994
Anteilklassenvermögen[2]	229,54
Fondsvermögen[2]	229,54
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,79
TER in %[3]	0,79

ISIN/WKN	DE0008475047 / 847504
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	24.01.1966
Anteilklassenvermögen[2]	694,97
Fondsvermögen[2]	1.280,86
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,50 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,80
TER in %[3]	0,80

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.
* Morningstar 30.11.2014

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Euro Bond Fund auf Allianz Euro Bond

Anlageziel Allianz Euro Bond Fund

Der Fonds engagiert sich vorwiegend in Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Beigemischt werden können auch hochverzinsliche Anleihen von Unternehmen oder aus Schwellenländern. Fremdwährungspositionen werden weitgehend gegen die Fondswährung abgesichert. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht eine überdurchschnittliche Rendite zu erwirtschaften.

Anlageziel Allianz Euro Bond



Der Fonds engagiert sich vorwiegend in Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Beigemischt werden können unter anderem hochverzinsliche Anleihen von Unternehmen oder aus Schwellenländern. Fremdwährungspositionen werden weitgehend gegen die Fondswährung abgesichert. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht eine überdurchschnittliche Rendite zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Euro Bond

- Straffung des Produktangebotes innerhalb zwei identisch gemanagter Euro-Rentenfonds mit hoher Bewertung durch Morningstar

ISIN/WKN	LU0140355917 / 814806
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.04.2002
Anteilklassenvermögen[2]	410,93
Fondsvermögen[2]	646,15
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,34
TER in %[3]	1,39

ISIN/WKN	LU0165915215 / 263264
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.01.2004
Anteilklassenvermögen[2]	34,71
Fondsvermögen[2]	278,31
Ausschüttungsdatum	15. März quartalsweise
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,34
TER in %[3]	1,37

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Verschmelzung von Allianz Euro Bond Fund (C-EUR Anteilklasse) auf Allianz Euro Bond

ISIN/WKN	LU0140356303 / 814808
Anteilklasse	C - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.04.2002
Anteilklassenvermögen[2]	141,79
Fondsvermögen[2]	646,15
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,69
TER in %[3]	1,74

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	CQ - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	278,31
Ausschüttungsdatum	15. März quartalsweise
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

Verschmelzung von Allianz Euro Bond Fund (I-EUR Anteilklasse) auf Allianz Euro Bond

ISIN/WKN	LU0140357962 / 814809
Anteilklasse	I - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.04.2002
Anteilklassenvermögen[2]	83,41
Fondsvermögen[2]	646,15
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,75
TER in %[3]	0,75

ISIN/WKN	LU0165915991 / 263279
Anteilklasse	I - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	23.04.2003
Anteilklassenvermögen[2]	63,19
Fondsvermögen[2]	278,31
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,75
TER in %[3]	0,74

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Convertible Bonds auf Allianz Strategiefonds Stabilität

Anlageziel Allianz Convertible Bonds

Der Fonds investiert überwiegend in Wandelanleihen in- und ausländischer Aussteller. Der Erwerb von Aktien aus der Ausübung von Wandlungs-, Options- und Bezugsrechten ist ausgeschlossen. Fremdwährungsrisiken müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist ein angemessener stetiger Ertrag über der Rendite herkömmlicher Anleihen.

Anlageziel Allianz Strategiefonds Stabilität



Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben investiert er bis zu 25 % seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Anlageziel ist es, auf längerfristige Sicht ein relativ kontinuierliches Kapitalwachstum und marktgerechte Zinserträge zu erwirtschaften.

- Straffung des Produktangebotes aufgrund geringem Fondsvolumen
- Übertragung auf einen ausgezeichneten, stabilitätsorientierten Multi-Asset-Fonds

ISIN/WKN	DE000A0ND6L9 / A0ND6L
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	31.10.2009
Anteilklassenvermögen[2]	5,86
Fondsvermögen[2]	15,13
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,35
TER in %[3]	1,36

ISIN/WKN	DE0009797282 / 979728
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	24.06.2005
Anteilklassenvermögen[2]	65,88
Fondsvermögen[2]	65,88
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,45
TER in %[3]	1,45

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Convertible Bonds (P-EUR Anteilklasse) auf Allianz Strategiefonds Stabilität

ISIN/WKN	DE0006292360 / 629236
Anteilklasse	P - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	08.03.2002
Anteilklassenvermögen[2]	9,27
Fondsvermögen[2]	15,13
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,80
TER in %[3]	0,81

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	P - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	65,88
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Strategie 2019 Plus auf Allianz Strategie 2019 Plus

Anlageziel Allianz Strategie 2019 Plus

Der Fonds strebt bis 31.12.2019 eine fristenkongruente Rendite bezogen auf den Euro-Staatsanleihenmarkt an. In dieser Phase soll die Portfolioduration auf den Stichtag ausgerichtet sein. Zum 31.12.2019 wird ein Anteilpreis von 100 EUR angestrebt, der aber nicht garantiert wird. Ab 1.1.2020 soll der Fonds eine am Euro-Geldmarkt orientierte Rendite erwirtschaften. Dabei soll die Portfolioduration maximal ein Jahr betragen. Investiert werden kann das Fondsvermögen insbesondere in verzinsliche Wertpapiere. Dabei ist der Anteil von Emittenten ohne Investment-Grade-Rating auf 20 % des Fondsvermögens begrenzt. Schwellenlandanleihen dürfen nicht erworben werden. Daneben kann der Fonds derivatebasierte Strategien insbesondere an den Aktienmärkten verfolgen, wobei Aktienmarktrisiken neutralisiert werden

Anlageziel Allianz Strategy 2019 Plus

Der Fonds strebt bis 31.12.2019 eine fristenkongruente Rendite bezogen auf den Euro-Staatsanleihenmarkt an. In dieser Phase soll die Portfolioduration auf den Stichtag ausgerichtet sein. Zum 31.12.2019 wird ein Anteilpreis von 100 EUR angestrebt, der aber nicht garantiert wird. Ab 1.1.2020 soll der Fonds eine am Euro-Geldmarkt orientierte Rendite erwirtschaften. Dabei soll die Portfolioduration maximal ein Jahr betragen. Investiert werden kann das Fondsvermögen insbesondere in verzinsliche Wertpapiere. Dabei ist der Anteil von Emittenten ohne Investment-Grade-Rating auf 20 % des Fondsvermögens begrenzt. Schwellenlandanleihen dürfen nicht erworben werden. Daneben kann der Fonds derivatebasierte Strategien insbesondere an den Aktienmärkten verfolgen, wobei Aktienmarktrisiken neutralisiert werden

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Strategy 2019 Plus

- Verschmelzung auf einen neu aufzulegenden Fonds mit identischem Konzept

ISIN/WKN	LU0494919649 / A1CUY7
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.04.2010
Anteilklassenvermögen[2]	26,97
Fondsvermögen[2]	26,97
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	2,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,70
TER in %[3]	0,75

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2016[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Bondspezial auf Allianz Advanced Fixed Income Global

Anlageziel Allianz Bondspezial

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am internationalen Anleihenmarkt. Dabei erwirbt er auch hochverzinsliche Anleihen von Unternehmen und aus Schwellenländern. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

Anlageziel Allianz Advanced Fixed Income Global

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Staatsanleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Advanced Fixed Income Global

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des gleichen Investmentuniversums Renten International

ISIN/WKN	LU0006245863 / 971114
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	03.06.1988
Anteilklassenvermögen[2]	115,37
Fondsvermögen[2]	262,05
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,34
TER in %[3]	1,39

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Verschmelzung von Allianz Bondspezial (AT-EUR Anteilklasse) auf Allianz Advanced Fixed Income Global

ISIN/WKN	LU0036819554 / 971841
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	16.03.1992
Anteilklassenvermögen[2]	146,68
Fondsvermögen[2]	262,05
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,34
TER in %[3]	1,39

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2016[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Global Bond High Grade auf Allianz Advanced Fixed Income Global

Anlageziel
Allianz Global Bond High Grade

Der Fonds konzentriert sich auf den internationalen Markt für Anleihen mit hoher Bonität (High-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Anlageziel
Allianz Advanced Fixed Income Global

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Staatsanleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Advanced Fixed Income Global

- Straffung des Produktangebotes innerhalb des gleichen Investmentuniversums Renten International
- Beibehaltung der Konzentration auf Anleihen mit hoher Bonität

ISIN/WKN	LU0037533287 / 971938
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	27.04.1992
Anteilklassenvermögen[2]	27,51
Fondsvermögen[2]	115,39
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,99
TER in %[3]	1,01

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Verschmelzung von Allianz Global Bond High Grade (AT-EUR Anteilklasse) auf Allianz Advanced Fixed Income Global

ISIN/WKN	LU0037533956 / 971939
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	27.04.1992
Anteilklassenvermögen[2]	87,88
Fondsvermögen[2]	115,39
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,99
TER in %[3]	1,02

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

3.3 Fondsverschmelzungen Geldmarkt

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Geldmarktfonds auf Allianz Geldmarktfonds Spezial

Anlageziel Allianz Geldmarktfonds

Der Fonds engagiert sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen. Staatliche Geldmarktinstrumente können erworben werden, wenn sie über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Der Anteil besicherter Instrumente ist auf 40 % beschränkt. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren und eine Zinsanpassungsfrist von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 6 Monate. Fremdwährungspositionen sind gegen Euro abzusichern. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung entsprechend der Geldmarktrendite.

Anlageziel Allianz Geldmarktfonds Spezial

Der Fonds engagiert sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen. Staatliche Geldmarktinstrumente können erworben werden, wenn sie über ein Investment-Grade-Rating verfügen. Der Anteil besicherter Instrumente ist auf 40 % beschränkt. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren und eine Zinsanpassungsfrist von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 6 Monate. Fremdwährungspositionen sind gegen Euro abzusichern. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung entsprechend der Geldmarktrendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Geldmarktfonds Spezial

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktstrategie Geldmarktfonds

ISIN/WKN	DE0008471442 / 847144
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.11.1994
Anteilklassenvermögen[2]	100,24
Fondsvermögen[2]	100,24
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,70
TER in %[3]	0,70

ISIN/WKN	DE0008476276 / 847627
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	02.12.1994
Anteilklassenvermögen[2]	230,06
Fondsvermögen[2]	322,81
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,55
TER in %[3]	0,55

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Money Market Euro auf Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Anlageziel
Allianz Money Market Euro

Der Fonds kann sich in Geldmarktinstrumenten der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen engagieren. Schwellenlandanlagen sind unzulässig. Die einzelnen Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von maximal 397 Tagen aufweisen. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds beträgt maximal 60 Tage. Fremdwährungspositionen sind gegen Euro abzusichern. Anlageziele sind Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung entsprechend der Geldmarktrendite.

Anlageziel
Allianz Treasury Short Term Plus Euro



Der Fonds erwirbt vorwiegend verzinsliche Wertpapiere guter Bonität, wobei eine weitgehende Vermeidung von Fremdwährungsrisiken angestrebt wird. Daneben können bis zu 10% des Fondsvermögens in hoch rentierliche Rentenpapiere investiert werden (High Yield). Die Anlagestrategie wird durch den Einsatz von Derivaten unterstützt. Es wird eine kurze Duration angestrebt. Anlageziel ist eine überdurchschnittliche Rendite bei benchmarknaher Volatilität.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Treasury Short Term Plus Euro

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der gleichen Produktfamilie Geldmarktfonds aufgrund Fondsgröße

ISIN/WKN	LU0092156115 / 988466
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	12.08.1998
Anteilklassenvermögen[2]	26,73
Fondsvermögen[2]	26,73
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 0,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,60
TER in %[3]	0,60

ISIN/WKN	LU0178431259 / 592694
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	26.05.2011
Anteilklassenvermögen[2]	155,45
Fondsvermögen[2]	383,00
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	1,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,15
TER in %[3]	1,20

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

3.4 Fondsverschmelzungen Mischfonds

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Dynamic Multi Asset Plus auf Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50

Anlageziel Allianz Dynamic Multi Asset Plus

Der Fonds investiert in eine Vielzahl globaler Anlageklassen einschließlich Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Commodities, Hedge-Fonds und immobilienmarktbezogene Anlagen. Die Engagements in den einzelnen Assetklassen können sowohl durch Direktanlagen als auch durch indexbezogene Derivate und Zielfonds realisiert werden. Die Gewichtungen der Assetklassen basieren auf einem systematischen Ansatz. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50



Der Fonds kann sich in einem breiten Spektrum an Anlageklassen engagieren, insbesondere am globalen Aktienmarkt sowie am europäischen Anleihen- und Geldmarkt. Die Gewichtung der Anlagen wird vor allem unter Berücksichtigung der Renditeschwankungen (Volatilität) am Aktienmarkt angepasst. Bei hoher Volatilität wird der Aktienanteil verringert, bei niedriger Volatilität wird er erhöht. Die verzinslichen Anlagen müssen bei Erwerb über eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) verfügen. Anlageziel ist es, auf mittlere Sicht eine Wertentwicklung zu erzielen, die mit der eines Portfolios aus 50 % globalen Aktien und 50 % Euro-Anleihen vergleichbar ist.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50

- Verschmelzung aufgrund geringem Fondsvolumen
- Vergleichbare Produktstrategie

ISIN/WKN	LU0342683553 / A0Q0WE
Anteilklasse	A (H2-EUR) - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	13.12.2010
Anteilklassenvermögen[2]	10,09
Fondsvermögen[2]	22,13
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,50
TER in %[3]	1,76

ISIN/WKN	LU1019989323 / A1XCBF
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	19.03.2014
Anteilklassenvermögen[2]	45,84
Fondsvermögen[2]	55,38
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,45
TER in %[3]	1,50

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Euro Protect Dynamic Plus auf Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15

Anlageziel
Allianz Euro Protect Dynamic Plus

Der Fonds investiert in Anleihen und Standardaktien aus dem Euroraum in variablem Verhältnis. Jeweils zum Ende eines Einjahreszeitraums ist ein Mindestrücknahmepreis von 90% des Ausgangswerts garantiert. Über den Ausgangswert hinausgehende zwischenzeitliche Gewinne von mindestens 5% begründen eine neue Garantie von 90% des erhöhten Werts.

Anlageziel
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15

Der Fonds kann sich in einem breiten Spektrum an Anlageklassen engagieren, insbesondere am globalen Aktienmarkt sowie am europäischen Anleihen- und Geldmarkt. Die Gewichtung der Anlagen wird vor allem unter Berücksichtigung der Renditeschwankungen (Volatilität) am Aktienmarkt angepasst. Bei hoher Volatilität wird der Aktienanteil verringert, bei niedriger Volatilität wird er erhöht. Die verzinslichen Anlagen müssen bei Erwerb über eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) verfügen. Anlageziel ist es, auf mittlere Sicht eine Wertentwicklung zu erzielen, die mit der eines Portfolios aus 15 % globalen Aktien und 85 % Euro-Anleihen vergleichbar ist.

- Fokussierung des Produktangebotes
- Verschmelzung auf einen stabilitätsorientierten Multi-Asset-Fonds

ISIN/WKN	LU0169405262 / 548174
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	22.07.2003
Anteilklassenvermögen[2]	55,80
Fondsvermögen[2]	55,80
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,25
TER in %[3]	1,31

ISIN/WKN	LU1089088071 / A117VN
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	04.12.2014
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	8,10
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,35%
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz Reale Werte auf VermögensManagement Stars of Multi Asset

Anlageziel Allianz Reale Werte

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Vermögensgegenständen mit Bezug zum Bereich Reale Werte. Dieser umfasst die Märkte für Aktien, Rohstoffe einschließlich Edelmetalle, Immobilien und inflationsindexierte Anleihen. Die Engagements in den jeweiligen Märkten erfolgen in variablem Umfang und können über Direktanlagen, Fonds sowie Derivate und Zertifikate auf Marktindizes realisiert werden. Bis zu 30 % des Fondsvermögens dürfen in physischen Edelmetallen angelegt werden. Anlageziel ist es, für den Anleihenteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihenmarkt und für den restlichen Teil auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel VermögensManagement Stars of Multi Asset

Der Fonds investiert überwiegend in Zielfonds, wobei der Schwerpunkt auf Produkten liegt, die mehrere Anlageklassen abdecken (Multi-Asset-Fonds). Daneben kann er sich flexibel in Fonds und weiteren Instrumenten engagieren, die auf einzelne Anlageklassen wie beispielswiese Aktien, Anleihen oder Rohstoffe ausgerichtet sind. Die Anlagen können auch Engagements in Schwellenländern umfassen oder auf Fremdwährungen lauten. Anlageziel ist es, eine Kombination aus laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem VermögensManagement Stars of Multi Asset

- Verschmelzung aufgrund geringem Fondsvolumen
- Erhöhung der Attraktivität für Anleger durch größeres Fondsvolumen und Investmentuniversum

ISIN/WKN	DE0009797407 / 979740
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	12.10.2010
Anteilklassenvermögen[2]	48,07
Fondsvermögen[2]	48,07
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,65
TER in %[3]	2,07

ISIN/WKN	DE0009797548 / 979754
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	24.06.2013
Anteilklassenvermögen[2]	611,34
Fondsvermögen[2]	611,34
Ausschüttungsdatum	15. März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,50
TER in %[3]	2,41

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 31.10.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Best-in-One Europe Balanced auf PremiumStars Wachstum

Anlageziel Best-in-One Europe Balanced

Der Fonds investiert in Anleihen- und Aktienfonds mit Schwerpunkt Europa. Daneben kann er sich in Fonds mit Ausrichtung auf den Geldmarkt engagieren. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel PremiumStars Wachstum



Der Fonds engagiert sich überwiegend in Anleihen- bzw. Geldmarktfonds sowie Aktienfonds. Anlageziel ist es, Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem PremiumStars Wachstum

- Straffung des Produktangebotes innerhalb der Produktgattung; Wandlung von europafokussiertem Multi-Asset-Dachfonds in global agierendes Konzept
- Erhöhung der Attraktivität für Anleger durch größeres Fondsvolumen und Investmentuniversum

ISIN/WKN	DE0006372568 / 637256
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	14.01.2002
Anteilklassenvermögen[2]	36,41
Fondsvermögen[2]	36,41
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,40
TER in %[3]	2,38

ISIN/WKN	DE0009787069 / 978706
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.11.2001
Anteilklassenvermögen[2]	67,90
Fondsvermögen[2]	67,90
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	2,50 (max. 2,50)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,25
TER in %[3]	2,15

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Verschmelzung von Allianz European Pension Defensive auf Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

Anlageziel Allianz European Pension Defensive

Der Fonds strebt eine überdurchschnittliche Rendite in Bezug auf ein Referenzportfolio an, das 20% Aktien aus dem Euroraum und 80% Euro-Anleihen mit durchschnittlich mittlerer Restlaufzeit enthält. Zu diesem Zweck kann der jeweilige Anteil von Aktien und Anleihen im Fonds stark vom Referenzportfolio abweichen: So können bis zu 40% des Fondsvermögens in Aktien und bis zu 100% in Anleihen investiert werden. Damit soll der Fonds die Möglichkeit erhalten, an steigenden Aktien- und Anleihemärkten weitgehend teilzuhaben und die Verluste bei fallenden Kursen gegenüber dem Referenzportfolio zu begrenzen. Innerhalb des Aktien- und des Anleihenanteils können vielfältige Strategien eingesetzt werden. Fremdwährungsrisiken sollen weitgehend gegen

Anlageziel Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit



Ziel des Fonds ist es, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt. Dazu legt er in variablem Umfang in Aktien und verzinslichen Wertpapieren an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wird am Anleihenmarkt investiert. Dabei dürfen maximal 10 % des Vermögens auf hochverzinsliche Wertpapiere entfallen. In Aktien können bis zu 30 % des Fondsvermögens angelegt werden. Anlagen außerhalb Europas dürfen 30 % des Vermögens nicht überschreiten. Engagements in Schwellenländern sind auf maximal 20 % be-

- Fokussierung des Produktangebotes innerhalb der Produktfamilie Multi-Asset

ISIN/WKN	LU0259886124 / A0J4F3
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	06.08.2007
Anteilklassenvermögen[2]	5,96
Fondsvermögen[2]	49,35
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	4,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,15
TER in %[3]	1,24

ISIN/WKN	LU0224473941 / A0F416
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	18.05.2006
Anteilklassenvermögen[2]	115,38
Fondsvermögen[2]	206,04
Ausschüttungsdatum	15. April
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 4,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,50
TER in %[3]	1,92

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Verschmelzung von Allianz European Pension Defensive (I-EUR Anteilklasse) auf Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

ISIN/WKN	LU0259887957 / A0J4FX
Anteilklasse	I - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	05.06.2007
Anteilklassenvermögen[2]	43,38
Fondsvermögen[2]	49,35
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,69
TER in %[3]	0,77

ISIN/WKN	LU1117266715 / A12CWH
Anteilklasse	I2 - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	28.11.2014
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	206,04
Ausschüttungsdatum	15. April
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	0,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,82
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

3.5 Master/ Feeder-Maßnahmen

Prüfung Verschmelzung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Master/ Feeder-Umstellung von Allianz Global Equity Dividend (Feeder) auf Allianz Global Dividend (Master)

Anlageziel
Allianz Global Equity Dividend Europe

Der Fonds engagiert sich vorwiegend in internationalen Dividendenaktien. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlageziel
Allianz Global Dividend

Der Fonds engagiert sich vorwiegend in internationalen Dividendenaktien. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Global Dividend

- Bündelung von zwei weitgehend identischen Anlagekonzepten mit dem Anlageschwerpunkt „dividendenstarke globale Aktien“

ISIN/WKN	DE0008471467 / 847146
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	03.06.1996
Anteilklassenvermögen[2]	133,18
Fondsvermögen[2]	133,18
Ausschüttungsdatum	1. Montag im März
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	5,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,80
TER in %[3]	1,81

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	F - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q3 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Master/ Feeder-Umstellung von Allianz Internationaler Rentenfonds (Feeder) auf Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master)

Anlageziel Allianz Internationaler Rentenfonds

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Anlageziel Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am globalen Markt für Unternehmens– und Staatsanleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Bis zu 20 % des Fondsvolumens können in Hochzinsanleihen (High-Yield) angelegt werden. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

- Bündelung des Anlagekonzeptes im Masterfonds

ISIN/WKN	DE0008475054 / 847505
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	17.02.1969
Anteilklassenvermögen[2]	283,63
Fondsvermögen[2]	283,63
Ausschüttungsdatum	15. November
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	3,00 (max. 3,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	1,04
TER in %[3]	1,04

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	F - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Prüfung Verschmelzung im Q4 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Master/ Feeder-Umstellung von Allianz Mobil-Fonds (Feeder) auf Allianz Euro Short Term Bond 1-3 (Master)

Anlageziel Allianz Mobil-Fonds

Der Fonds engagiert sich vorwiegend im kurz- bis mittelfristigen Segment des Markts für Euro-Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Längere Laufzeiten können unter Wahrung der Portfoliocharakteristik beigemischt werden. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Anlageziel Allianz Euro Short Term Bond 1-3

Der Fonds engagiert sich vorwiegend im kurz- bis mittelfristigen Segment des Markts für Euro-Anleihen mit guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Längere Laufzeiten können unter Wahrung der Portfoliocharakteristik beigemischt werden. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Fortführung der Anlagestrategie mit dem Allianz Euro Short Term Bond 1-3

- Bündelung des Anlagekonzeptes im Masterfonds

ISIN/WKN	DE0008471913 / 847191
Anteilklasse	A - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	05.06.1991
Anteilklassenvermögen[2]	377,14
Fondsvermögen[2]	377,14
Ausschüttungsdatum	1. Montag im Februar
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	2,00 (max. 2,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,70
TER in %[3]	0,71

ISIN/WKN	neu / neu
Anteilklasse	F - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	wird noch festgelegt
Anteilklassenvermögen[2]	neu
Fondsvermögen[2]	neu
Ausschüttungsdatum	15. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in %	wird noch festgelegt
Pauschalvergütung in % p.a.	wird noch festgelegt
TER in %[3]	erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelbar

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

3.6 Fondsschließungen

Prüfung Schließung im Q2 / 2015[1]

Allianz Global Investors

Fondsschließung des Allianz Strategie 2014 Plus

Anlageziel
Allianz Strategie 2014 Plus

Der Fonds strebt bis 31.12.2014 eine fristenkongruente Rendite bezogen auf den Euro-Staatsanleihenmarkt an. In dieser Phase soll die Portfolioduration auf den Stichtag ausgerichtet sein. Zum 31.12.2014 wird ein Anteilpreis von 100 EUR angestrebt, der aber nicht garantiert wird. Ab 1.1.2015 soll der Fonds eine am Euro-Geldmarkt orientierte Rendite erwirtschaften. Dabei soll die Portfolioduration maximal ein Jahr betragen. Investiert werden kann das Fondsvermögen insbesondere in verzinsliche Wertpapiere. Dabei ist der Anteil von Emittenten ohne Investment-Grade-Rating auf 20 % des Fondsvermögens begrenzt. Schwellenlandanleihen dürfen nicht erworben werden. Daneben kann der Fonds derivatebasierte Strategien insbesondere an den Aktienmärkten verfolgen, wobei Aktienmarktrisiken neutralisiert werden

Gründe für die Fondsschließung:

- Fälligkeitsdatum erreicht

ISIN/WKN	LU0494918757 / A1CUYZ
Anteilklasse	AT - EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Auflegungsdatum	15.04.2010
Anteilklassenvermögen[2]	7,29
Fondsvermögen[2]	7,29
Ausschüttungsdatum	
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag in %	2,00 (max. 5,00)
Pauschalvergütung in % p.a.	0,40
TER in %[3]	0,45

[1] Vorbehaltlich der Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsbehörde.
[2] per 30.11.2014; in Mio. EURO
[3] TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

4 Steuerliche Behandlung

Grundsätzlich können Fondsverschmelzungen innerhalb unserer Produktpalette für Anteilinhaber der zu verschmelzenden Fonds steuerliche Auswirkungen haben[1]. Hierbei gilt es, die aktuellen nationalen steuerrechtlichen Vorschriften sowie Auffassungen von Finanzbehörden und Finanzgerichten zu beachten. Wir empfehlen daher dem Berater, seinen Kunden darauf hinzuweisen, dass gegebenenfalls Steuerberater hinzugezogen werden sollten.

Die folgenden Ausführungen richten sich ausschließlich an **Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland** unbeschränkt steuerpflichtig sind.

4.1 Steuerliche Folgen auf der Ebene des privaten Anlegers

Bei den Produktkonsolidierungsmaßnahmen wird Allianz Global Investors **sämtliche Anforderungen, die nach der derzeitigen Rechtslage für eine Steuerneutralität als erforderlich angesehen werden, erfüllen** [2,3]. Die Fondsverschmelzungen selbst sollten damit für in Deutschland steuerpflichtige Anteilinhaber keine Auswirkungen haben. Die bei Ausschüttung bzw. Thesaurierung anlässlich einer Verschmelzung dem Anleger zufließenden steuerpflichtigen Erträge unterliegen gleichwohl der Abgeltungssteuer.

Bei einer „steuerneutralen" Verschmelzung gilt der Erwerb der Anteile an dem aufnehmenden Fonds steuerlich nicht als Tausch gegen Anteile an dem untergehenden Fonds. Vielmehr gilt quasi die Anlage in dem aufnehmenden Fonds für steuerliche Zwecke als Fortführung der bisherigen Fondsanlage. Der für die Abgeltungssteuer geltende Bestandsschutz[4] der vor dem 01.01.2009 angeschafften Anteile an dem untergehenden Fonds wird also nicht angetastet, sondern gilt für die neu erhaltenen Anteile an dem aufnehmenden Fonds fort.

4.2 Besonderheiten für betriebliche Anleger

Betriebliche Anleger müssen in ihren Rechenwerken (Jahresabschlüssen) die besitzzeitanteiligen, individuellen Aktien-/ Immobiliengewinne für den verschmolzenen und den aufnehmenden Fonds getrennt berechnen.

Für betriebliche Anleger sind daneben Fragen der bilanziellen Bewertung relevant. Für die bilanzielle Bewertung gilt – je nach Zugehörigkeit der Fondsanteile zum Anlage- oder zum Umlaufvermögen – das gemilderte oder das strenge Niederstwertprinzip. Für weiterführende Fragen empfehlen wir Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden.

[1] Die steuerliche Behandlung von Kapitalerträgen hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Für Einzelfragen, insbesondere unter Berücksichtigung seiner individuellen steuerlichen Situation, sollte sich der Anleger an seinen Steuerberater wenden.

[2] Bei in Deutschland domizilierten Fonds müssen zur Gewährleistung der Steuerneutralität der Verschmelzung die zu verschmelzenden Fonds gemäß § 14 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG) i.V.m. § 189 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) vergleichbare Anlagegrundsätze und -grenzen und Gebührenstrukturen aufweisen sowie von der gleichen Verwaltungsgesellschaft geführt werden. Darüber hinaus muss die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) als zuständige Aufsichtsbehörde ihre Genehmigung erteilen.

[3] In Abweichung zum Vorgehen bei inländischen Fonds ist bei der Verschmelzung von in Luxemburg domizilierten Fonds eine Bescheinigung der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) als zuständiger Aufsichtsbehörde des Landes und eine Prüfbestätigung des Wirtschaftsprüfers einzuholen.

[4] Für Anteile an bestimmten Investmentvermögen (z.B. solchen, für deren Erwerb eine besondere Sachkunde des Anlegers oder eine Mindestanlage von 100.000 Euro oder mehr Voraussetzung ist und solchen, deren Anlagepolitik auf die Erzielung einer Geldmarktrendite gerichtet ist) gelten gegebenenfalls abweichende Regelungen.

Disclaimer

Allianz Global Investors

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. **Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen**. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang.

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung.

Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Quelle: Allianz Global Investors GmbH; Stand Januar 2015