

19. Juli 2013

## Umwandlung des "Allianz Adifonds" in einen "Feeder"-Fonds

Sehr geehrte Damen und Herren,

in Ihrem Investmentfondsdepot halten Sie Anteile am Fonds „Allianz Adifonds“<sup>1</sup>, der mit Wirkung zum **29.11.2013** in einen sogenannten „Feeder“-Fonds umgewandelt wird.

Der „Allianz Adifonds“ wird daher ab dem **29.11.2013** nicht mehr direkt in Aktien von deutschen Unternehmen investieren, sondern sich am Fonds „Allianz German Equity“<sup>2</sup> beteiligen, der wiederum ebenfalls u.a. direkt in Aktien von deutschen Unternehmen investiert.

Warum diese Umwandlung? Mit Hilfe dieser Struktur kann Allianz Global Investors ähnliche Investment-Strategien bündeln. Ihr „Allianz Adifonds“ und der Fonds „Allianz German Equity“ sind vom Investmentuniversum weitestgehend ähnlich. Perspektivisch erhöht sich durch die Bündelung das Gesamtvermögen dieser Strategie und ermöglicht ein effizienteres Management.

Über die Hintergründe dieser Anpassung sowie die Auswirkungen für die Anleger möchten wir Sie im Folgenden informieren.

### Vorab ein Hinweis: Keine Auswirkungen auf Chance/Risiko-Profil, Anlagestrategie und Kosten

Durch die oben genannte Umwandlung des „Allianz Adifonds“ ändert sich für Sie als Anleger faktisch nichts. Sie halten weiterhin Anteile am „Allianz Adifonds“, der wiederum in den Fonds „Allianz German Equity“ investiert. Dieser legt in vergleichbare deutsche Aktientitel wie der „Allianz Adifonds“ an. Somit bleiben gleich:

- Fondsname
- Gebührenstruktur
- \*Es entstehen außer der Taxe d'abonnement in Höhe von 0,01% p.a. keine zusätzlichen Kosten.  
Bei einem Fondspreis von 100 € entspricht dies 1 Cent.
- insolvenzgeschütztes Sondervermögen
- WKN und ISIN
- Spar- und Auszahlpläne
- VL-Fähigkeit

<sup>1</sup> ISIN: DE0008471038 / WKN: 847103 (Anteilklasse A).

<sup>2</sup> Auflegung am 22.10.2012 als Teilfonds des Umbrella-Fonds Allianz Global Investors Fund (AGIF)

## Rechtliche Grundlage

Das deutsche Investmentgesetz ermöglicht es Fondsgesellschaften, sogenannte „Master-Feeder“-Strukturen einzurichten. Im Rahmen solcher Konstruktionen wird ein „Master“-Fonds festgelegt, der eine bestimmte Anlagestrategie direkt am Kapitalmarkt umsetzt, beispielsweise durch überwiegende Investition in Aktien von deutschen Unternehmen. An diesem „Master“-Fonds können sich dann mehrere „Feeder“-Fonds beteiligen, ohne selbst direkt in die einzelnen Anlageinstrumenten (Aktien von deutschen Unternehmen) investieren zu müssen.

Laut Investmentgesetz muss ein „Feeder“-Fonds mindestens 85 % seines Vermögens in den „Master“-Fonds investieren. Im Anlegerinteresse streben wir aber eine möglichst vollständige Beteiligung des „Allianz Adifonds“ am Fonds „Allianz German Equity“ an. Daher schreiben wir in den modifizierten Vertragsbedingungen des „Allianz Adifonds“ über die gesetzliche Vorgabe hinaus eine Mindestanlage im Fonds „Allianz German Equity“ von 95 % des Fondsvermögens fest.

Die verbleibenden 5% dienen vor allem der Vorhaltung liquider Mittel zur Bedienung laufender Anteilveränderungen.

In den geänderten Vertragsbedingungen des „Allianz Adifonds“ wird daher u.a. in § 3 (Anlagegrenzen) nunmehr klargestellt, dass der Fonds zu mindestens 95% seines Fondsvermögens in Anteile des „Allianz German Equity“ investiert sein muss. Zudem wird unter § 4 (Derivate) der Vertragsbedingungen nunmehr ausdrücklich geregelt, dass Derivate ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden dürfen.

Die hierfür zuständige Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) hat die entsprechenden Änderungen der Vertragsbedingungen des „Allianz Adifonds“ mit Schreiben vom **Juli 2013** genehmigt.

Der vollständige Wortlaut der mit Wirkung zum **29.11.2013** in Kraft tretenden „Besonderen Vertragsbedingungen“ des Fonds „Allianz Adifonds“ wurde am **19.07.2013** im elektronischen Bundesanzeiger ([www.ebundesanzeiger.de](http://www.ebundesanzeiger.de)) veröffentlicht. Parallel hierzu können Sie die geänderten „Besonderen Vertragsbedingungen“ auf unserer Internetseite ([www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)) einsehen.

Die Wesentlichen Anlegerinformationen für den „Allianz Adifonds“ sowie für den „Allianz German Equity“ fügen wir diesem Schreiben ebenfalls bei.

Sie haben als Anteilinhaber des „Allianz Adifonds“ zudem das Recht, wie bei Rückgaben üblich die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile gegenüber Allianz Global Investors bis zum **27.11.2013, 07.00 Uhr MEZ** zu verlangen, gegebenenfalls sogar unter Anrechnung von Gebühren, die Ihnen zur Abdeckung der Rücknahmekosten entstanden sind.

Für etwaige Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Allianz Global Investors Europe GmbH

Allianz Global Investors Europe GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main

Postfach: 11 04 43  
60039 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 24431-140  
Telefax +49 (0) 69 24431-4186  
info@allianzgi.de  
www.allianzglobalinvestors.de

Sitz: Frankfurt am Main  
Handelsregister: HRB 9340  
Amtsgericht: Frankfurt am Main

Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Elizabeth Corley

Mitglieder der Geschäftsführung:  
James D. Dilworth (CEO), Claudia Kock,  
Daniel Lehmann, Ingo Mainert, Michael  
Peters, Tobias C. Pross

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ISIN:  
DE0008471038  
WKN:  
847103

## Allianz Adifonds Anteilklasse A (EUR)

Verwaltet durch Allianz Global Investors Europe GmbH, Teil von Allianz Global Investors

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, an der Wertentwicklung des Allianz German Equity Anteilklasse F2 (EUR) (der „Masterfonds“) zu partizipieren. Hierzu investieren wir möglichst vollständig, mindestens jedoch 95% des Fondsvermögens in den Masterfonds.

Der Masterfonds zielt darauf ab, mittels Anlagen an deutschen Aktienmärkten auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Er investiert mindestens 75 % des Fondsvermögens direkt oder über Derivate in Aktien und vergleichbare Papiere von Unternehmen, die ihren Sitz in Deutschland haben. Er kann außerdem Wandelanleihen oder Optionsanleihen sowie Indexzertifikate und andere Zertifikate erwerben, deren Risikoprofil typischerweise mit solchen Aktien

korreliert. Er kann Einlagen halten und Geldmarktinstrumente erwerben; ihr Wert (gemeinsam mit dem Wert der Geldmarktfonds) darf sich auf maximal 15 % des Fondsvermögens belaufen. Einlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds dienen der Sicherstellung ausreichender Liquidität.

Die Wertentwicklung des Fonds (der „Feederfonds“) wird der Wertentwicklung des Masterfonds sehr ähnlich sein.

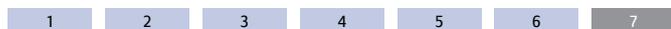
Sie können Anteile an dem Fonds grundsätzlich bewertungstäglich zurückgeben.

Wir schütten die laufenden Erträge des Fonds grundsätzlich jährlich aus.

### Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite  
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →  
Höheres Risiko →



Dieser Risiko- und Ertragsindikator wird aus Wertentwicklungen der Vergangenheit berechnet. Er erlaubt keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich in der Zukunft verändern.

Selbst die niedrigste Kategorie 1 bietet keine risikofreie Anlage.

### Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Fonds der Kategorie 7 hatten in der Vergangenheit eine sehr hohe Volatilität. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 7 sehr hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

Die folgenden wesentlichen Risiken werden nicht vollständig durch den Risiko-Ertrags-Indikator erfasst:

Wir investieren nahezu vollständig in den Masterfonds. Wir können den Masterfonds börsentäglich zurückgeben und damit genügend liquide Mittel schaffen, um Anteilrücknahmen von Ihnen bedienen zu können. Wenn der Masterfonds seine Anteilscheinrücknahme aussetzt, können auch wir die Rücknahme von Anteilscheinen aussetzen. Dann könnten Sie Ihre Anteile nicht zurückgeben und Sie erhalten den Gegenwert Ihrer Anlage nicht ausgezahlt, solange die Aussetzungen der Anteilscheinrücknahme nicht aufgehoben sind.

## Kosten

Diese Kosten werden zur laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs verwendet. Sie können das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage beschränken.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor Auszahlung Ihres Rückgabeerlöses abgezogen werden darf.	

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

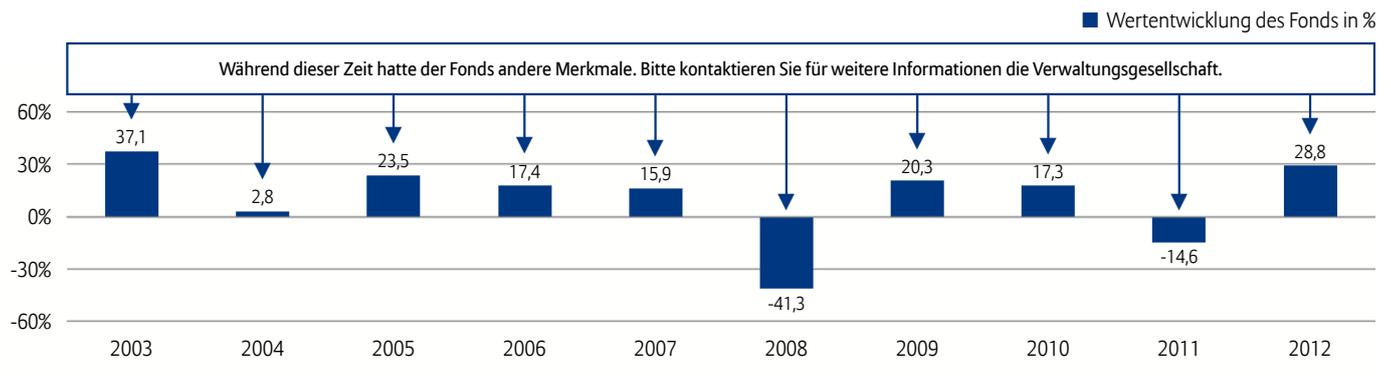
Laufende Kosten (einschließlich der laufenden Kosten des Masterfonds)	1,81%
---	-------

Der aufgeführte Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag sind Maximalbeträge. In bestimmten Fällen zahlen Sie weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Berater.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie beinhalten keine Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds.

Nähere Informationen über die Berechnung der Kosten finden Sie in dem entsprechenden Abschnitt des Prospekts.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit berücksichtigt alle Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags und Rücknahmeabschlags.

Der Fonds wurde in 1958 aufgelegt.

Die Wertentwicklung des Fonds ist in EUR berechnet.

In 2013 gab es eine wesentliche Änderung der Ziele und Anlagepolitik. Die vorherige Wertentwicklung wurde unter Umständen erreicht, die nicht mehr gültig sind.

## Praktische Informationen

Depotbank: Commerzbank AG

Sie können kostenlos den Prospekt sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht in Deutsch bei Allianz Global Investors Europe GmbH, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60323 Frankfurt/Main anfordern oder unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) erhalten.

Die Anteilepreise und weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de).

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Deutschland. Dies kann einen Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Allianz Global Investors Europe GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert. Allianz Global Investors Europe GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29.11.2013.

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ISIN:  
LU0946733135  
WKN:  
A1W06Z

## Allianz German Equity Anteilklasse F2 (EUR)

Verwaltet durch Allianz Global Investors Luxembourg S.A., Teil von Allianz Global Investors

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, mittels Anlagen an deutschen Aktienmärkten auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Wir investieren mindestens 75 % des Teilfondsvermögens direkt oder über Derivate in Aktien und vergleichbare Papiere von Unternehmen, die ihren Sitz in Deutschland haben. Wir können außerdem Wandelanleihen oder Optionsanleihen sowie Indexzertifikate und andere Zertifikate erwerben, deren Risikoprofil typischerweise mit solchen Aktien korreliert. Wir können Einlagen halten und Geldmarktinstrumente erwerben; ihr Wert (gemeinsam mit dem Wert der Geldmarktfonds) darf sich auf maximal 15 % des Teilfondsvermögens belaufen.

Einlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds dienen der Sicherstellung ausreichender Liquidität.

Sie können Anteile an dem Fonds grundsätzlich bewertungstäglich zurückgeben.

Wir schütten die laufenden Erträge des Fonds grundsätzlich jährlich aus.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 10 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite  
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →  
Höheres Risiko →

Dieser Risiko- und Ertragsindikator wird aus Wertentwicklungen der Vergangenheit berechnet. Er erlaubt keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich in der Zukunft verändern.

Selbst die niedrigste Kategorie 1 bietet keine risikofreie Anlage.

### Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Fonds der Kategorie 7 hatten in der Vergangenheit eine sehr hohe Volatilität. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 7 sehr hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

## Kosten

Diese Kosten werden zur laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs verwendet. Sie können das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage beschränken.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor Auszahlung Ihres Rückgabeerlöses abgezogen werden darf.	

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,48%
-----------------	-------

Der aufgeführte Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag sind Maximalbeträge. In bestimmten Fällen zahlen Sie weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Berater.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie beinhalten keine Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds.

Nähere Informationen über die Berechnung der Kosten finden Sie in dem entsprechenden Abschnitt des Prospekts.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Wir haben noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen. Daher können wir Ihnen noch keine nützlichen Angaben über die frühere Wertentwicklung präsentieren.

## Praktische Informationen

Depotbank: State Street Bank Luxembourg S.A.

Sie können kostenlos den Prospekt sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht in Dänisch, Niederländisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Ungarisch, Italienisch, Polnisch, Portugiesisch, Slowakisch und Spanisch bei Allianz Global Investors Luxembourg S.A., 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg anfordern oder unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) erhalten.

Die Anteilpreise und weitere Informationen zu dem Fonds (einschließlich weiterer Anteilklassen des Fonds) finden Sie unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de).

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. Dies kann einen Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung

haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Allianz Global Investors Fund (der „Umbrella-Fonds“). Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds umtauschen. Bei dem Tausch fällt der Ausgabeaufschlag an. Die Vermögensgegenstände jedes Teilfonds sind getrennt von den übrigen Teilfonds. Der Prospekt und die Berichte beziehen sich auf alle Teilfonds des Umbrella-Fonds.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Allianz Global Investors Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29.11.2013.