

Oktober 2013

Allianz High Dividend Discount

Fondsverschmelzung auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend

Sehr geehrte Anteilnehmerinnen,
 sehr geehrte Anteilnehmer,

Sie halten Anteile an dem Fonds Allianz High Dividend Discount in Ihrem Wertpapierdepot.

Die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Allianz High Dividend Discount am 17. Dezember 2013 (dem „Verschmelzungstichtag“) auf den Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend zu verschmelzen.

Die unterschiedlichen Anteilklassen des Allianz High Dividend Discount werden nach folgendem Schema auf die entsprechenden Anteilklassen des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend verschmolzen:

Allianz High Dividend Discount			Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend	
Anteilklasse	ISIN /WKN		Anteilklasse	ISIN /WKN
A (EUR)	LU0204035603 A0DLFH	wird verschmolzen auf	A (EUR)	LU0414045582 AORF5F
C (EUR)	LU0204037138 A0DLFK	wird verschmolzen auf	A (EUR)	LU0414045582 AORF5F
I (EUR)	LU0204037484 A0DLFL	wird verschmolzen auf	IT (EUR)	LU0414047281 AORF5U

Die gesetzlich vorgeschriebene Veröffentlichung der Fondsverschmelzung erfolgte für Anleger mit Wohnsitz in Deutschland am 29. Oktober 2013 in der Börsen-Zeitung.

Warum erfolgt die Fondsverschmelzung?

Die zu verschmelzenden Fonds sind in Bezug auf ihr Chance-Risiko-Profil und ihr Anlageziel ähnlich. Durch die Zusammenlegung kann das Fondsmanagement die Anlagestrategie künftig mit einem größeren Anlagevolumen umsetzen. Dies ermöglicht es, Marktchancen noch umfassender und flexibler zu verfolgen, und dient damit dem Interesse der Anteilnehmer.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Phone +352 463 463-1
 6A, route de Trèves Fax +352 463 463-620
 L-2633 Senningerberg E-mail info-lux@allianzgi.com
 P.O. Box 179 www.allianzglobalinvestors.lu
 L-2011 Luxembourg

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

Chairman of the Board of Directors:
 Daniel Lehmann

Members of the Board of
 Management:
 Christoph Adamy
 Markus Nilles

Gegenüberstellung von Anlagepolitik und Risikoprofil

	Allianz High Dividend Discount	Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend
Anlagecharakteristik	Anlageziel ist ein auf Dividenden, Kursgewinnen von Aktien und Optionsprämien beruhendes langfristiges Kapitalwachstum.	Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.
Zulässige Anlageklassen	Europäische Aktientitel, Aktienzertifikate, Bankeinlagen, Geldmarkt	Europäische Aktientitel, Aktienzertifikate, Bankeinlagen, Geldmarkt
Anlageschwerpunkt	Aktien mit hoher Dividendenrendite	Aktien mit hoher Dividendenrendite
Sonstige Besonderheiten	Auf Aktienengagements werden Kaufoptionen verkauft um zusätzliche Prämien zu generieren.	keine
Benchmark (Vergleichsindex)	Keine	keine
Regionale Ausrichtung	Europa	Europa
Fremdwährungen	Zulässig	Zulässig
Zielfonds	max. 10 % des Fondsvermögens	max. 10 % des Fondsvermögens
Derivate (abgeleitete Finanzinstrumente)	zulässig	zulässig
Risiko-Ertrags-Indikator (Maß für die Schwankungsanfälligkeit des Fondsanteilwerts)	6	6

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

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

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

Chairman of the Board of Directors:
Daniel Lehmann

Members of the Board of
Management:
Christoph Adamy
Markus Nilles

Gegenüberstellung der anteilklassenspezifischen Gebühren und sonstiger Merkmale

	Allianz High Dividend Discount	Allianz High Dividend Discount	Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend
Anteilklasse	A (EUR)	C (EUR)	A (EUR)
Ausgabeaufschlag (aktuell erhoben / maximal möglich)	5,00 % / 6,00 %	2,00 % / 3,00 %	5,00 % / 5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	1,35 % / 2,00 %	1,35 % / 2,00 %	1,50 % / 2,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	nicht vorgesehen	nicht vorgesehen	nicht vorgesehen
Administrationsgebühr p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	0,30 % / 0,50 %	0,30 % / 0,50 %	0,30 % / 0,50 %
Vertriebsgebühr p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	n.a.	0,50 % / 1,00 %	n.a.
Luxemburgische Taxe d'Abonnement p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Total-Expense-Ratio (Gesamtkostenquote)	1,69 %	2,19 %	1,83 %
Ertragsverwendung / Stichtag	ausschüttend / 1. Montag im März	ausschüttend / 1. Montag im März	ausschüttend / 15. Dezember
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine

	Allianz High Dividend Discount	Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend
Anteilklasse	I (EUR)	IT (EUR)
Ausgabeaufschlag (aktuell erhoben / maximal möglich)	n.a.	0,00 % / 2,00 %
Verwaltungsvergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	0,65 % / 1,00 %	0,75 % / 1,25 %
Erfolgsabhängige Vergütung p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	nicht vorgesehen	nicht vorgesehen
Administrationsgebühr p.a. (aktuell erhoben / maximal möglich)	0,20 % / 0,50 %	0,20 % / 0,50 %
Luxemburgische Taxe d'Abonnement p.a.	0,01 % p.a.	0,01 % p.a.
Total-Expense-Ratio (Gesamtkostenquote)	0,83 %	0,95 %
Ertragsverwendung / Stichtag	ausschüttend / 1. Montag im März	thesaurierend / 30. September
Mindestanlagesumme	EUR 1.000.000,-	EUR 1.000.000,-

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Phone +352 463 463-1
 6A, route de Trèves Fax +352 463 463-620
 L-2633 Senningerberg E-mail info-lux@allianzgi.com
 P.O. Box 179 www.allianzglobalinvestors.lu
 L-2011 Luxembourg

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

Chairman of the Board of Directors:
 Daniel Lehmann

Members of the Board of
 Management:
 Christoph Adamy
 Markus Nilles

Gegenüberstellung der formalen Merkmale

	Allianz High Dividend Discount	Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend
Rechtsform	Fonds commun de placement (FCP)	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Fondsmanager	Allianz Global Investors Europe GmbH	Allianz Global Investors Europe GmbH
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.	State Street Bank Luxembourg S.A.
Register- und Transferstelle	RBC Investor Services Bank S.A.	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahresende	31. Dezember	30. September

Gesetzliche Verkaufsunterlagen

Diesem Schreiben ist das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend beigelegt. Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten und dem Risikoprofil des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend. Daher sollten Sie den Inhalt der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ aufmerksam lesen. Der Jahresbericht des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend ist vier Monate nach Ende des Geschäftsjahrs verfügbar. Der Halbjahresbericht steht zwei Monate nach Ablauf des Geschäftshalbjahrs zur Verfügung.

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

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

Änderungen im Portfolio des Fonds Allianz High Dividend Discount im Zuge der Fondsverschmelzung

Im Hinblick auf die Fondsverschmelzung wird das Portfolio des Allianz High Dividend Discount ab dem 3. Dezember 2013 an das des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend angepasst. Alle notwendigen Umschichtungen erfolgen im Rahmen der Bestimmungen des derzeit gültigen Verkaufsprospekts des Allianz High Dividend Discount.

Kauf weiterer Anteile am Allianz High Dividend Discount

Die Ausgabe neuer Anteile am Allianz High Dividend Discount wird am 29. Oktober 2013 eingestellt. Somit werden letztmalig Kaufaufträge, die am 28. Oktober 2013 bis 7.00 Uhr (MEZ) bei uns eingegangen sind, zum Anteilpreis vom 28. Oktober 2013 ausgeführt.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Phone +352 463 463-1
6A, route de Trèves Fax +352 463 463-620
L-2633 Senningerberg E-mail info-lux@allianzgi.com
P.O. Box 179 www.allianzglobalinvestors.lu
L-2011 Luxembourg

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

Chairman of the Board of Directors:
Daniel Lehmann

Members of the Board of
Management:
Christoph Adamy
Markus Nilles

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Seite 5

Verkauf von Anteilen am Allianz High Dividend Discount

Die Rückgabe von Anteilen am Allianz High Dividend Discount ist bis zum 11. Dezember 2013 bis 7.00 Uhr (MEZ) - wie gewohnt kostenfrei - möglich. Verkaufsaufträge werden letztmalig mit dem Preis vom 11. Dezember 2013 abgerechnet. Ab dem 12. Dezember 2013 wird die Anteilrücknahme eingestellt.

Verkauf von Anteilen des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend nach dem Verschmelzungstichtag:

Anteile des Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend, die Sie im Zuge der Fondsverschmelzung erhalten, können nach erfolgter Fondsverschmelzung und Verbuchung der Anteile in Ihrem Wertpapierdepot verkauft werden.

Ablauf der Fondsverschmelzung

Nach dem Verschmelzungstichtag werden Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenfrei, d.h. ohne Berechnung eines Ausgabeaufschlags, Anteile am Allianz Global Investors Fund – Allianz European Equity Dividend im Gegenwert ihrer bisherigen Anlage im Allianz High Dividend Discount gutgeschrieben.

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

Am Verschmelzungstichtag wird der Allianz High Dividend Discount etwaige Erträge des laufenden Geschäftsjahres ausschütten.

Mit der Verschmelzung erlischt der Allianz High Dividend Discount. Ihnen entstehen keine Kosten im Zusammenhang mit der Fondsverschmelzung.

Steuerneutrale Fondsverschmelzung

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

Mit freundlichen Grüßen

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Phone +352 463 463-1
6A, route de Trèves Fax +352 463 463-620
L-2633 Senningerberg E-mail info-lux@allianzgi.com
P.O. Box 179 www.allianzglobalinvestors.lu
L-2011 Luxembourg

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

Chairman of the Board of Directors:
Daniel Lehmann

Members of the Board of
Management:
Christoph Adamy
Markus Nilles

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:
LU0414045582
WKN:
A0RF5F

Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend Anteilklasse A (EUR)

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Wir investieren mindestens 75% des Fondsvermögens direkt oder über Derivate in Aktien und vergleichbare Papiere von Unternehmen, die nach unserer Einschätzung eine angemessene Dividendenrendite erzielen und ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der EU, in Norwegen oder in Island haben. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in Unternehmen mit Sitz in Schwellenmärkten investiert werden. Ferner können wir auch in andere Aktien und vergleichbare Papiere investieren.

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.

Derivate können zum Ausgleich von Preisbewegungen der Vermögensgegenstände (Absicherung), zur Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen zwei oder mehr Märkten (Arbitrage) oder zur Vermehrung von Gewinnchancen, auch wenn hierdurch auch Verlustrisiken vermehrt werden (Leverage), eingesetzt werden.

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →
Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 6 hatten in der Vergangenheit eine 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 6 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	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

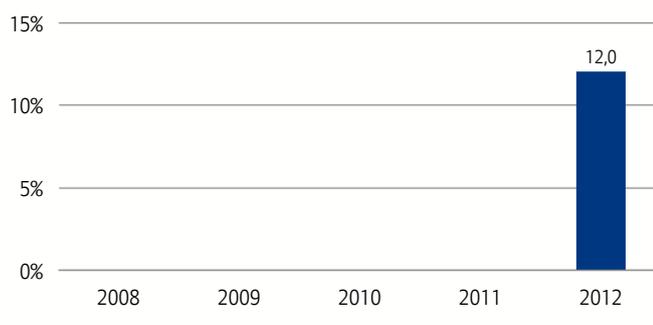
Laufende Kosten	1,83%
-----------------	-------

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

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.09.2012 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. 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



■ Wertentwicklung des Fonds in %

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

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

Der Fonds wurde in 2009 aufgelegt.

Die Wertentwicklung des Fonds ist in EUR berechnet.

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 erhalten.

Die Anteilpreise und weitere Informationen zu dem Fonds (einschließlich weiterer Anteilklassen des Fonds) finden Sie unter 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 15.02.2013.