

Allianz Flexi Immo

Information zur aktuellen Entwicklung

Mai 2017

Rückblick:

Zum 17. April 2012 musste Allianz Global Investors das Anteilscheingeschäft für den Allianz Flexi Immo einstellen. Hintergrund war die Illiquidität von vielen im Portfolio allokierten Zielfonds.

Im März 2015 hat Allianz Global Investors dann die Verwaltung des Allianz Flexi Immo¹ gemäß § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen (§ 38 Abs. 1 Satz 1 des Investmentgesetzes (InvG), § 99 Abs. 1 Satz 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAG B) **mit Wirkung zum 31. März 2018** gekündigt.

Die Kündigung ermöglichte ein geordnetes Abwicklungsverfahren für den Fonds im Sinne der Anleger und zudem auch Sonderausschüttungen von zufließender Liquidität. Bis zum heutigen Zeitpunkt konnten für die **Anteilklasse – A – EUR 59,02 EUR pro Fondsanteil²** und für die **Anteilklasse – C – EUR 58,64 EUR pro Fondsanteil²** an den Anleger zurückgezahlt werden. Hierüber hat Allianz Global Investors regelmäßig informiert.

Aktuelle Situation und Vorgehensweise:

Die Kündigung zum 31. März 2018 ist vor dem Hintergrund der Verwaltungspraxis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erfolgt, wonach Immobilien-Dachfonds spätestens nach Ablauf von sechs Jahren seit Aussetzung der Anteilscheinrücknahme vollständig abzuwickeln sind. Da die Zielfonds aller Voraussicht nach nicht innerhalb dieses Zeitraums vollständig liquidiert sein werden, ist eine Veräußerung auf dem Sekundärmarkt unabdingbar.

Allianz Global Investors hat in den zurückliegenden Wochen Anteile von Zielfonds über die Börse verkauft, um eine fristgerechte Rückzahlung des Fondsvermögens bis zum Inkrafttreten der Kündigung der Verwaltung des Fonds am 31. März 2018 an die Anleger zu gewährleisten.

Durch die Veräußerung der Zielfondsanteile über die Börse verfügt der Allianz Flexi Immo über entsprechende Liquidität. Derzeit bereitet Allianz Global Investors eine weitere Sonderausschüttung vor, die voraussichtlich im Juni 2017 vorgenommen wird. Über den Zeitpunkt und die Höhe dieser Ausschüttung wird Allianz Global Investors zeitnah informieren.

Die jetzt erfolgte Veräußerung der Zielfonds ermöglichte einen marktschonenden Verkauf der Zielfonds, da der jeweilige Börsenkurs durch die von uns veranlassten Verkaufsorders nur unwesentlich beeinträchtigt wurde. Aktuell hält der Allianz Flexi Immo noch folgende fünf Immobilienfonds (Stand: 31.05.2017).

Immobilienfonds	Anteil in %	Status
SEB ImmoPortfolio Target Return	35,30	Fonds befindet sich in Auflösung; Verwaltung mit Ablauf des 31.05.2017 durch Depotbank
CS Property Dynamic	21,23	Fonds befindet sich in Auflösung; Verwaltung seit 31.12.2016 durch Depotbank
KanAm Spezial Grundinvest	15,67	Fonds befindet sich in Auflösung; Verwaltung seit 17.12.2016 durch die Depotbank
DEGI German Business	1,64	Fonds befindet sich in Auflösung; Verwaltung seit 21.11.2015 durch Depotbank
SEB Global Property	0,45	Fonds befindet sich in Auflösung; Verwaltung seit 05.12.2016 durch Depotbank

Allianz Global Investors arbeitet derzeit an einer Lösung, auch diese Zielfonds bis spätestens zum Inkrafttreten der Kündigung der Verwaltung am 31. März 2018 zu veräußern und den Gegenwert an die Anleger auszuschütten.

Über den weiteren Fortgang der oben genannten Maßnahmen wird Allianz Global Investors wie üblich informieren.

Daten und Fakten

	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse C EUR
Fondsmanager	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt	
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt	
WKN/ISIN	979733 / DE0009797332	979734 / DE0009797340
Auflegedatum	16.09.2008	23.10.2008
Ausgabeaufschlag ³	4,00 %	4,00 %
Ertragsverwendung	Ausschüttung	
Letzte Ausschüttung	5,243 € am 20.03.2017	5,249 € am 20.03.2017
Pauschalvergütung p. a. ³	zzt. 0,29 % (max. 1,34 %)	zzt. 0,29 % (max. 1,34%)
Total Expense Ratio ^{4,5}	1,04 %	1,04 %
Geschäftsjahr	31.7.	31.7.

¹ Total Expense Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden:
 Anteilklasse - A - EUR (WKN/ISIN 979733/DE0009797332): 1,04 % per 31.7.2016. Die Pauschalvergütung wurde zum 1. September 2014 von 1,34 % p.a. auf 0,29 % p.a. reduziert.
 Anteilklasse - C - EUR (WKN/ISIN 979734/DE0009797340): 1,04 % per 31.7.2016. Die Pauschalvergütung wurde zum 1. September 2014 von 1,34 % p.a. auf 0,29 % p.a. reduziert.

² Die Ausschüttungshöhe lässt keine Rückschlüsse auf die Rendite des Fonds zu. Insbesondere wenn die Rendite des Fonds hinter den erfolgten Ausschüttungen zurückbleibt, kann der Auszahlungsbetrag bei Rückgabe geringer als der Kaufpreis (exkl. Ausgabeaufschlag) ausfallen.

³ Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.

⁴ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

⁵ Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds (Zielfonds) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden.

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.

Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins- und Liquiditätsrisiken sowie das Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise bei Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. Der Allianz Flexi Immo ist ein offenes Investmentvermögen gegründet nach deutschem Recht. 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. Dieses Dokument ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder zur Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Dieses Dokument kann nur verteilt werden, soweit nach dem anwendbaren Recht zulässig, und ist insbesondere nicht verfügbar für Personen mit Wohnsitz in den und/oder Staatsangehörige der USA. Die hierin beschriebenen Anlagemöglichkeiten nehmen keine Rücksicht auf die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besonderen Bedürfnisse einer individuellen Person und sind nicht garantiert. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich - ohne Mitteilung hierüber - ändern. Die verwendeten Daten stammen aus unterschiedlichen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich betrachtet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert und es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht durch grobe Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Für ein kostenloses Exemplar des Verkaufsprospektes, der Gründungsunterlagen, der aktuellen Halb- und Jahresberichte und der Wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache kontaktieren Sie die Verwaltungsgesellschaft oder den Herausgeber elektronisch oder postalisch unter der unten angegebenen Adresse. Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi-regulatory.eu, einer Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland mit eingetragenem Sitz in Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60323 Frankfurt/Main, zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form sind nicht gestattet. Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Quelle: Allianz Global Investors, Stand: Mai 2017