

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

## Allianz Geldmarktfonds Spezial

### Fondsverschmelzung des Allianz Geldmarktfonds Spezial auf den Allianz Euro Cash

April 2023

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Sie haben sich vor einiger Zeit für den Allianz Geldmarktfonds Spezial entschieden. Heute möchten wir Ihnen wesentliche Änderungen betreffend dieses Investmentfonds mitteilen, die ab dem 31. Mai 2023 in Kraft treten.

**Das ändert sich:** Der Allianz Geldmarktfonds Spezial wird in den Allianz Euro Cash verschmolzen.

#### 1. Hintergrund der Änderung

Allianz Global Investors GmbH überprüft fortlaufend die den Anlegern gebotenen Anlagechancen, um sicherzugehen, dass die aufgelegten und verwalteten Fonds den Anforderungen und Ziele der Kunden erfüllen und daher auch der erwarteten Wertentwicklung gerecht werden. Im Zuge dieser Überprüfung berücksichtigen wir Anlagechancen, die – angesichts der aktuellen und künftigen Erwartungen in Bezug auf die Finanzmärkte – aller Wahrscheinlichkeit nach die für die Anleger optimale Rendite, basierend sowohl auf der Wertentwicklung als auch der entsprechenden Risikoeinstufung, liefern werden. Das Ziel dieser Konsolidierung besteht darin, das Produktangebot innerhalb der gleichen Produktstrategie zu straffen. Durch die Übertragung aller Vermögenswerte des Allianz Geldmarktfonds Spezial auf den Allianz Euro Cash wird ein größeres Fondsvolumen generiert. Folglich kann die Strategie mit einem größeren Anlagevolumen umgesetzt werden. Dies ermöglicht es, Marktchancen noch umfassender und flexibler zu verfolgen, und dient damit dem Interesse der Anteilinhaber. Der untergehende Fonds ist in Bezug auf sein Chance-Risiko-Profil und sein Anlageziel sehr ähnlich im Vergleich zum aufnehmenden Fonds.

#### 2. Die Änderungen im Überblick

- Die erwartete Gesamtkostenquote wird sich aufgrund der für Luxemburger Fonds erhobenen Taxe d'abonnement leicht von 0,15% auf 0,16% erhöhen. Details hierzu finden Sie weiter unten.
- Bei der Fondsverschmelzung handelt es sich technisch gesehen um eine grenzüberschreitende Maßnahme, d.h. ein deutscher Fonds wird auf einen Luxemburger Fonds verschmolzen. Dies wird steuerlich als Verkauf / Kauf behandelt (siehe steuerliche Aspekte weiter unten im Dokument).

#### 3. Was müssen Sie jetzt unternehmen?

Wenn Sie mit den Änderungen einverstanden sind, können Sie dieses Schreiben zu Ihren Unterlagen nehmen. Auf den folgenden Seiten finden Sie weitere Details zu den Änderungen. Sollten noch Fragen unbeantwortet bleiben, sprechen Sie bitte mit Ihrem/Ihrer Berater/-in.

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

Postfach 11 04 43  
60039 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 24431-4141  
Telefax +49 (0) 69 24431-4186  
info@allianzgi.com  
www.allianzglobalinvestors.de

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

Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Tobias C. Pross

Mitglieder der Geschäftsführung:  
Alexandra Auer (Vorsitzende), Ludovic Lombard, Ingo Mainert, Petra Trautschold, Dr. Thomas Schindler, Birte Trenkner

## 4. Detaillierte Informationen

Nach sorgfältiger Prüfung der oben genannten Gründe ist die Verwaltungsgesellschaft des Allianz Geldmarktfonds Spezial, Allianz Global Investors GmbH („die Gesellschaft“), zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilinhaber liegt, den nachstehenden Teilfonds der Gesellschaft zum 31. Mai 2023 zu verschmelzen, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt:

Allianz Geldmarktfonds Spezial			Verschmelzung auf	Allianz Euro Cash		
Anteilklasse	ISIN	WKN		Anteilklasse	ISIN	WKN
A (EUR)	DE0008476276	847627		A (EUR)	LU0052221412	973723
I (EUR)	DE0009797308	979730		I (EUR)	LU2575878272	A3D4YE
IT (EUR)	DE000A14N9W3	A14N9W		IT (EUR)	LU2575878199	A3D4YF
P (EUR)	DE000A14N9X1	A14N9X		P (EUR)	LU0585535577	A1H6Y5
-				AT (EUR)	LU2575877977	A3D4YD

Die gesetzlich vorgeschriebene Veröffentlichung der Fondsverschmelzung erfolgte für Anleger mit Wohnsitz in Deutschland am 19. April 2023 in der Börsen-Zeitung.

## Gegenüberstellung von Anlagepolitik und Risikoprofil

	Allianz Geldmarktfonds Spezial	Allianz Euro Cash
Anlagecharakteristik / Anlageziel	Bei dem Fonds handelt es sich um einen Geldmarktfonds. Der Fonds verfolgt die SRI-Strategie.	Bei dem Fonds handelt es sich um einen Geldmarktfonds. Der Fonds verfolgt die SRI-Strategie
Zulässige Anlageklassen	Max 100 % in Geldmarktinstrumente Max 100 % in Bankguthaben Max 10 % in Anteile anderer Geldmarktfonds	Max 100 % in Geldmarktinstrumente Max 100 % Bankguthaben Max 10 % in Anteile anderer Geldmarktfonds
Anlageschwerpunkt	Kurzfristige Euro Rentenmärkte	Kurzfristige Euro Rentenmärkte
Garantie / Wertsicherung	Keine	Keine
Benchmark (Vergleichsindex)	€STR	€STR
Risikomanagement Ansatz	Absoluter Value-at-Risk-Ansatz	Absoluter Value-at-Risk-Ansatz
Emerging Markets	-	-
Bonität (Kreditwürdigkeit)	Wir investieren in Geldmarktinstrumente, die wir im Hinblick auf ihre Kreditqualität in den beiden höchsten Kategorien für Kurzfrist-Ratings einstufen.	Wir investieren in Geldmarktinstrumente, die wir im Hinblick auf deren Kreditqualität in den beiden höchsten Kategorien für Kurzfrist-Ratings einstufen
Regionale Ausrichtung	Europa	Europa
Basiswährung	EUR	EUR
Fremdwährungen	Es besteht kein Fremdwährungsrisiko gegenüber dem Euro.	Es besteht kein Fremdwährungsrisiko gegenüber dem Euro.
Zielfonds	max. 10 % des Fondsvermögens in andere Geldmarktfonds	max. 10 % des Fondsvermögens in andere Geldmarktfonds
Derivate (abgeleitete Finanzinstrumente)	zulässig	zulässig
Risiko-Ertrags-Indikator (Maß für die Schwankungsanfälligkeit des Fondsanteilwerts)	1	1
Hebelung	0-2	0-2

	Allianz Geldmarktfonds Spezial	Allianz Euro Cash
Duration (durchschnittliche, barwertgewichtete Restlaufzeit)	Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer darf 6 Monate nicht übersteigen, die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit darf 12 Monate nicht übersteigen.	Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer darf 6 Monate nicht übersteigen, die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit darf 12 Monate nicht übersteigen.
Klassifizierung nach §2 InvStG	Geldmarktfonds	Geldmarktfonds

## Gegenüberstellung der anteilklassenspezifischen Gebühren und sonstiger Merkmale

	Allianz Geldmarktfonds Spezial			Allianz Euro Cash		
Vergütung p.a.	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich
	A (EUR)	0,15%	0,55%	A (EUR)	0,15%	0,70%
	I (EUR)	0,15%	0,23%	I (EUR)	0,15%	0,52%
	IT (EUR)	0,15%	0,23%	IT (EUR)	0,15%	0,52%
	P (EUR)	0,15%	0,23%	P (EUR)	0,15%	0,38%
Ausgabeaufschlag	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich
	A (EUR)	n/a	n/a	A (EUR)	n/a	n/a
	I (EUR)			I (EUR)		
	IT (EUR)			IT (EUR)		
	P (EUR)			P (EUR)		
Umtauschgebühr	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich
	A (EUR)	n/a	n/a	A (EUR)	n/a	n/a
	I (EUR)			I (EUR)		
	IT (EUR)			IT (EUR)		
	P (EUR)			P (EUR)		
Deinvestitionsgebühr	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich
	A (EUR)	n/a	n/a	A (EUR)	n/a	n/a
	I (EUR)			I (EUR)		
	IT (EUR)			IT (EUR)		
	P (EUR)			P (EUR)		
Erfolgsabhängige Vergütung p.a.	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich	Anteilklasse	aktuell erhoben	max. möglich
	A (EUR)	0,00%	20,00%	A (EUR)	n/a	n/a
	I (EUR)	0,00%	20,00%	I (EUR)		
	IT (EUR)	0,00%	20,00%	IT (EUR)		
	P (EUR)	-	-	P (EUR)		
Taxe d'Abonnement p.a.	Anteilklasse	Prozentsatz		Anteilklasse	Prozentsatz	
	A (EUR)	-		A (EUR)	0,01%	
	I (EUR)			I (EUR)	0,01%	
	IT (EUR)			IT (EUR)	0,01%	
	P (EUR)			P (EUR)	0,01%	
Total –Expense-Ratio (Gesamtkostenquote)	Anteilklasse	Prozentsatz		Anteilklasse	Prozentsatz	
	A (EUR)	0,15%		A (EUR)	0,16%	
	I (EUR)	0,15%		I (EUR)	0,16%	
	IT (EUR)	0,15%		IT (EUR)	0,16% (erwartet)	
	P (EUR)	0,15%		P (EUR)	0,16% (erwartet)	
Ertragsverwendung/ Stichtag	Anteilklasse	Referenz	Tag	Anteilklasse	Referenz	Tag
	A (EUR)	Ausschüttend	1. Montag im März	A (EUR)	Ausschüttend	15. Dez
	I (EUR)	Ausschüttend	1. Montag im März	I (EUR)	Ausschüttend	15. Dez

	Allianz Geldmarktfonds Spezial			Allianz Euro Cash		
	IT (EUR)	Thesaurierend		IT (EUR)	Thesaurierend	
	P (EUR)	Ausschüttend	1. Montag im März	P (EUR)	Ausschüttend	15. Dez
Mindestanlagesumme	Anteilklasse	Betrag		Anteilklasse	Betrag	
	A (EUR)	Keine		A (EUR)	Keine	
	I (EUR)	4.000.000 EUR		I (EUR)	4.000.000 EUR	
	IT (EUR)	4.000.000 EUR		IT (EUR)	4.000.000 EUR	
	P (EUR)	3.000.000 EUR		P (EUR)	3.000.000 EUR	
Rechtsform	KAGB - OGAW-Sondervermögen gemäß EU-Richtlinie 2009/65/EC			Fonds commun de placement (FCP) – UCITS gemäß EU-Richtlinie 2009/65/EC		
Handelstag/ Bewertungstag	Bewertungstage für die Anteile des Fonds sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des KAGB, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Gesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Von einer Anteilpreisermittlung wird derzeit an Neujahr, Karfreitag, Ostern, Ostermontag, Maifeiertag, Christi Himmelfahrt, Pfingsten, Pfingstmontag, Fronleichnam, Tag der Deutschen Einheit, Heiligabend, 1. und 2. Weihnachtsfeiertag sowie Silvester abgesehen.			Bewertungstag ist jeder Bankarbeits- und Börsentag in Frankfurt am Main und Luxemburg, wobei die Verwaltungs-gesellschaft und die Verwahrstelle an gesetzlichen Feiertagen, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres von einer Ermittlung des Nettoinventarwerts absieht.		
Handelsfrist	14.00 Uhr (MEZ/MESZ) an jedem Handelstag.			14.00 Uhr (MEZ/MESZ) an jedem Handelstag.		
Swing-Pricing-Verfahren	Nein			Nein		
„Fair Value Pricing“-Modell	Nein			Nein		
Fondsmanager	Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Frankreich			Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Frankreich		
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH					
Depotbank	State Street Bank International GmbH			State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg		
Register- und Transferstelle	n/a			State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg		
Geschäftsjahresende	31. Dezember			30. September		

### **Änderungen im Portfolio des Fonds Allianz Geldmarktfonds Spezial im Zuge der Fondsverschmelzung**

Das Portfolio des Allianz Geldmarktfonds Spezial wird bis zur Verschmelzung der Fonds auch weiterhin gemäß den geltenden Anlagegrundsätzen investiert.

### **Potenzielle Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger hinsichtlich wesentlicher Unterschiede der beiden Fonds bezüglich auf das erwartende Ergebnis, der Jahres- und Halbjahresberichte und etwaige Beeinträchtigung der Wertentwicklung**

Der Fonds Allianz Geldmarktfonds Spezial und der Fonds Allianz Euro Cash haben (siehe oben „Gegenüberstellung der anteilklassenspezifischen Gebühren und sonstiger Merkmale“) abweichende Geschäftsjahre (31.12. bzw. 30.09.) und damit auch unterschiedliche Ausschüttungstermine (März bzw. Dezember eines jeden Jahres). Beide Fonds haben die gleiche Benchmark. Hinsichtlich der absoluten und relativen historischen Fondsperformance (gegenüber der Benchmark) erzielte der aufnehmende Fonds (Allianz Euro Cash) seit Beginn des Kalenderjahres bis heute, über 3 Monate sowie auch über 1 Jahr ein leicht besseres Ergebnis als der untergehende Fonds (Allianz Geldmarktfonds Spezial), auch nach Abzug der Gebühren.

### **Ausgabe weiterer Anteile am Allianz Geldmarktfonds Spezial**

Der Erwerb von Anteilen am Allianz Geldmarktfonds Spezial ist bis zum 23. Mai 2023 14:00 Uhr MEZ möglich. Kaufaufträge werden letztmalig mit dem Preis vom 23. Mai 2023 abgerechnet.

### **Rücknahme von Anteilen am Allianz Geldmarktfonds Spezial**

Die Rückgabe von Anteilen am Allianz Geldmarktfonds Spezial ist bis zum 23. Mai 2023 14:00 Uhr MEZ wie gewohnt kostenfrei möglich. Verkaufsaufträge werden letztmalig mit dem Preis vom 23. Mai 2023 abgerechnet.

### **Ablauf der Fondsverschmelzung**

Nach dem Verschmelzungstichtag werden Ihrem Wertpapierdepot automatisch und kostenfrei, d.h. ohne Berechnung eines Ausgabeaufschlags, Anteile am Allianz Euro Cash im Gegenwert Ihrer bisherigen Anlage im Allianz Geldmarktfonds Spezial gutgeschrieben.

Hierzu wird der Wert Ihres Anteilbestands am Allianz Geldmarktfonds Spezial durch den Anteilpreis des Allianz Euro Cash geteilt. Das Ergebnis ist Ihr neuer Anteilbestand am Allianz Euro Cash, der anschließend Ihrem Wertpapierdepot gutgeschrieben wird. Berechnungsgrundlage ist der am Verschmelzungstag ermittelte jeweilige Anteilpreis der beiden Fonds. Etwaige Erträge des Allianz Geldmarktfonds Spezial im laufenden Geschäftsjahr bis zum Verschmelzungstichtag werden am Verschmelzungstag entsprechend der für die jeweilige Anteilklasse definierten Art der Ertragsverwendung ausgeschüttet bzw. thesauriert.

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

### **Verkauf von Anteilen des Allianz Euro Cash nach dem Verschmelzungstichtag**

Anteile des Allianz Euro Cash, die Sie im Zuge der Fondsverschmelzung erhalten, können nach erfolgter Verbuchung in Ihrem Wertpapierdepot verkauft werden.

### **Steuerliche Aspekte der Verschmelzung**

Gemäß 23 Abs. 4 InvStG können grenzüberschreitende Verschmelzungen wie diese für Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland voll steuerpflichtig sind, nicht steuerneutral gestaltet werden. Dementsprechend wird angenommen, dass die Anteile des untergehenden Teilfonds zum Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung verkauft und die infolge der Verschmelzung erhaltenen Anteile des aufnehmenden Teilfonds neu erworben wurden.

Sollten Sie weitere steuerrechtliche Fragen insbesondere zu den Auswirkungen der Verschmelzung der Fonds auf Ihre persönliche Lage haben, wenden Sie sich diesbezüglich bitte an Ihren/Ihre Steuerberater/-in.

## **5. Abschließende Hinweise**

Diesem Schreiben sind die derzeitigen aktuellen Dokumente „Wesentliche Anlegerinformationen“ des Allianz Euro Cash entsprechend der aufnehmenden Anteilklassen beigelegt. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten und dem Risikoprofil des Allianz Euro Cash. Daher sollten Sie den Inhalt der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ aufmerksam lesen. Der Jahresbericht des Allianz Euro Cash 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/Ihrer Berater/-in oder können von Ihnen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Informationsstellen in jedem Rechtsgebiet, in dem die Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind,

während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen bzw. kostenlos angefragt werden. Außerdem stehen diese Unterlagen im Internet unter <https://de.allianzgi.com> bzw. <https://regulatory.allianzgi.com> für Sie bereit.

Mit freundlichen Grüßen

Allianz Global Investors GmbH