

Premium Management Immobilien-Anlagen

Substanzausschüttung am 19. Oktober 2011

Oktober 2011



Substanzausschüttung des Immobilien-Dachfonds Premium Management Immobilien-Anlagen

Anleger erhalten wieder Zugriff auf Teile ihres investierten Kapitals

Seit der Kündigung der Verwaltung des Immobilien-Dachfonds Premium Management Immobilien-Anlagen -A- EUR¹ (PMIA) zum 31. Mai 2012 hat das Fondsmanagement die Veräußerung von Vermögenswerten des Fonds vorangetrieben und kontinuierlich Liquidität geschaffen.

Durch die erfolgreiche Liquidierung von Vermögenspositionen erhalten investierte Anleger **bereits im Oktober 2011** wieder Zugriff auf einen wesentlichen Teil ihres im Fonds gebundenen Vermögens. **Die Ausschüttung erfolgte am 19. Oktober 2011 und betrug rund 491 Mio. Euro - das entsprach einer Bruttoausschüttung von 19,70 Euro pro Anteilschein.** Bei einem Anteilpreis von **47,37 Euro** am 18. Oktober 2011 betrug der ausgeschüttete Betrag somit **über 41% des Anteilwerts.**

Die Ausschüttung besteht im Wesentlichen aus einer Teilrückzahlung des eingesetzten Kapitals der Anleger. Eine solche Ausschüttung echter **Substanz ist grundsätzlich nicht steuerpflichtig**, der Anteil der steuerlichen Substanz an der Ausschüttung vom 19. Oktober 2011 beträgt 17,92 Euro. Sofern in der Auszahlung jedoch Erträge enthalten sind, sind diese gegebenenfalls steuerpflichtig; bitte beachten Sie insoweit die für den Fonds noch zu veröffentlichenden Besteuerungsgrundlagen nach § 5 InvStG. Wir empfehlen den Fondsanteilsinhabern, sich erforderlichenfalls **zur Klärung von Zweifelsfragen zur steuerlichen Behandlung der Ausschüttung mit einem Steuerberater in Verbindung zu setzen.**

Auch nach der erfolgten Substanzausschüttung wird Allianz Global Investors die Veräußerung der verbleibenden Vermögenswerte des Fonds weiter vorantreiben. Angesichts der unverändert angespannten Situation bei Offenen Immobilienfonds wird diese Lösung **bestmöglich dem Wunsch vieler Kunden gerecht, wieder über ihr eingesetztes Kapital zu verfügen.** Über weitere mögliche Auszahlungen/Ausschüttungen an die Anleger wird Allianz Global Investors zeitnah informieren.

¹ Total-Expense-Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die der Anteilklasse -A- EUR im letzten Geschäftsjahr belastet wurde: 1,23 %. Der Premium Management Immobilien-Anlagen -A- EUR (ISIN: DE000A0ND6C8) wurde am 19. Mai 2008 von der cominvest Asset Management GmbH für Kunden der Commerzbank aufgelegt.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann Allianz Global Investors für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

Quelle der hierin enthaltenen Angaben und Einschätzungen:

Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH
Mainzer Landstraße 11-13, 60329 Frankfurt am Main
Stand: Oktober 2011

Verkaufsprospekte und Jahresberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei Allianz Global Investors und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich.