

CONDIZIONI COMUNI DELLA PROPOSTA DI FUSIONE DI

Allianz US Equity

(un comparto di Allianz Global Investors Fund V)

IN

Allianz US Equity Fund

(un comparto di Allianz Global Investors Fund)

12 settembre 2019

DEFINIZIONI

Agente Amministrativo di Allianz Global Investors Fund V, indica State Street Fund Services (Ireland) Limited;

AGIF, indica Allianz Global Investors Fund;

Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V, indica State Street Custodial Services (Ireland) Limited;

Amministratori, indica gli amministratori del Gestore salvo diversamente indicato;

Assemblea, indica l'assemblea generale straordinaria del Comparto incorporato, che si terrà il 2 ottobre 2019;

Azionista di AGIF, indica un titolare di Nuove azioni del Comparto incorporante;

Banca Centrale, indica la Central Bank of Ireland e qualsivoglia organismo suo successore;

Circolare di Allianz Global Investors Fund V, indica la circolare da divulgare ai Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V in relazione alla Fusione;

Comparto incorporante, indica Allianz US Equity, un comparto di AGIF, che riceverà il Comparto incorporato;

Comparto incorporato, indica Allianz US Equity, un comparto di **Allianz Global Investors Fund V** che verrà sottoposto a fusione con il Comparto incorporante;

CSSF, indica la Commission de Surveillance du Secteur Financier e qualsivoglia organismo suo successore;

Data di efficacia, è il 17 dicembre 2019 o un'eventuale data successiva comunicata ai Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V al momento della notifica del risultato dell'Assemblea;

Data di registrazione

Delibera, indica la delibera straordinaria per l'approvazione e l'adozione della Fusione, che verrà considerata nel corso dell'Assemblea;

Depositario di AGIF, indica State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Direttiva OICVM, indica la Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 sul coordinamento delle leggi, dei regolamenti e delle disposizioni amministrative in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM); e

Documento costitutivo, indica l'atto costitutivo di Allianz Global Investors Fund V o lo statuto di Allianz Global Investors Fund, secondo i casi;

Fusione, indica la proposta di fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante, nell'ambito di un piano di ricostruzione, come descritto in modo più dettagliato nella Circolare di Allianz Global Investors Fund V;

Gestore, indica Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nel ruolo di Gestore di Allianz Global Investors Fund V;

Legge del Lussemburgo, indica la legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo, e successive modifiche;

Momento di valutazione, indica le ore 9:00 (ora irlandese) della Data di efficacia.

Nuove azioni, indica le azioni del Comparto incorporante che verranno emesse ai Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V nell'ambito della Fusione, in cambio della loro partecipazione in Quote esistenti;

OICVM, indica un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti;

Prospetto, indica il prospetto di Allianz Global Investors Fund V o di AGIF, secondi i casi;

Quote esistenti, indica le quote del Comparto incorporato detenute da un Titolare di quote di Allianz Global Investors Fund V;

Rapporto di cambio, indica il numero di Nuove azioni che un Titolare di quote di Allianz Global Investors Fund V che partecipi alla Fusione riceverà nel Comparto incorporante in cambio della, e con valore equivalente alla, sua partecipazione in Quote esistenti;

Regolamenti, indica i Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011, e successive modifiche, e include gli avvisi e le linee guida pertinenti emanati dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti;

Responsabile del Registro e Agente per i trasferimenti di AGIF, indica State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Società di revisione indipendente, indica una società di revisione approvata ai sensi della Direttiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 17 maggio 2006 sulle revisioni di legge dei bilanci e dei bilanci consolidati annuali;

Titolare di quote del Comparto incorporato, indica un titolare di Quote esistenti del Comparto incorporato;

1. TIPOLOGIA DI FUSIONE E COMPARTI COINVOLTI

1.1. Tipologia di fusione

La tipologia di fusione proposta è quella riportata nel sotto-paragrafo (c) della definizione di “fusione” nella Parte 1, Sezione 3(1) dei Regolamenti (corrispondente all’articolo 2(1)(p)(iii) della Direttiva OICVM), ossia una fusione tramite la quale uno o più OICVM o relativi comparti, che continuano a esistere finché le loro passività non siano state soddisfatte, trasferiscono il proprio patrimonio netto in un altro comparto del medesimo OICVM, in un OICVM da questi formato o in un altro OICVM esistente o in un suo comparto.

1.2. Comparti coinvolti

Il Comparto incorporato è un comparto di Allianz Global Investors Fund V, uno unit trust di tipo aperto creato come OICVM ai sensi dei Regolamenti OICVM e costituito tramite l’Atto costitutivo del Trust.

Il Comparto incorporante è un comparto di AGIF, creata in quanto *société anonyme* che si qualifica come *société d’investissement à capital variable* (SICAV) ed è autorizzata nel Lussemburgo dalla CSSF in quanto OICVM ai sensi della Legge del Lussemburgo.

1.3. Verifica

Conformemente al regolamento 59 dei Regolamenti (corrispondente all’articolo 41 della Direttiva OICVM), l’Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V e il Depositario di AGIF, rispettivamente, forniranno ciascuno alla Banca Centrale una verifica scritta della tipologia di fusione alla quale si fa riferimento nel precedente punto 1.1.

2. ANTEFATTI E MOTIVI DELLA FUSIONE

Gli Amministratori del Gestore e il Consiglio di Amministrazione della SICAV hanno approvato la proposta di Allianz Global Investors GmbH, Gestore degli Investimenti dei Comparti incorporato e incorporante, di procedere alla fusione tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante. La fusione consentirà di semplificare e riorganizzare l’offerta di prodotti azionari, offrendo agli investitori l’opportunità di rimanere investiti in una strategia interessante all’interno della categoria di prodotti.

Il Piano comporterà inoltre un miglioramento delle economie di scala a lungo termine e maggiori livelli di efficienza operativa, che dovrebbero consentire ai Titolari di quote di risparmiare sui costi a lungo termine. Inoltre, grazie alla riduzione degli oneri operativi e amministrativi, sarà probabile raggiungere un innalzamento dell’efficienza operativa. Si prevede anche che il Piano darà luogo a un maggior numero di opportunità di distribuzione per il Comparto incorporante, che aumenterà le sottoscrizioni e garantirà economie di scala nonché una maggiore diversificazione degli azionisti.

3. IMPATTO PREVISTO DELLA FUSIONE SUI TITOLARI DI QUOTE DEL COMPARTO INCORPORATO E SUGLI AZIONISTI DEL COMPARTO INCORPORANTE

3.1. Se la Fusione verrà approvata dai Titolari di quote del Comparto incorporato, i medesimi riceveranno Nuove azioni conformemente alle condizioni riportate nel presente documento.

3.2. AGIF è domiciliata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF, ai sensi della Parte I della Legge del Lussemburgo. Allianz Global Investors Fund V è domiciliata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti. Allianz Global Investors Fund V è costituita in quanto unit trust di tipo aperto. AGIF è costituita come *société anonyme* che si qualifica in quanto *société d’investissement à capital variable* (SICAV). AGIF ha nominato il Depositario di AGIF e (tramite la propria società di gestione, Allianz Global Investors GmbH.), il Responsabile del Registro e Agente per i

trasferimenti in quanto, rispettivamente, depositario e agente amministrativo, mentre il Gestore ha nominato l'Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V e l'Agente Amministrativo di Allianz Global Investors Fund V rispettivamente in quanto amministratore fiduciario e agente amministrativo del Comparto incorporato. La fine dell'esercizio fiscale di AGIF è il 30 settembre e la fine dell'esercizio fiscale di Allianz Global Investors Fund V è il 31 dicembre. Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante hanno il medesimo gestore degli investimenti. AGIF e il Gestore hanno consigli di amministrazione distinti e hanno nominato revisori, rispettivamente, nel Lussemburgo e in Irlanda. L'indicatore sintetico di rischio e rendimento ("ISRR") riportato nel documento contenente informazioni chiave per gli investitori relativamente a un OICVM è una misura della volatilità di un fondo. L'ISRR del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è 6. Sia il Comparto incorporato sia il Comparto incorporante sono idonei agli investitori che desiderano perseguire la crescita del capitale.

3.3. **Comparto incorporato**

3.3.1. **Impatto sulle attività del Comparto incorporato**

La Fusione comporterà la consegna e/o il trasferimento del patrimonio netto del Comparto incorporato al Depositario di AGIF affinché venga detenuto per conto del Comparto incorporante in cambio dell'emissione di Nuove azioni del Comparto incorporante ai Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V alla Data di efficacia.

3.3.2. **Impatto sulla partecipazione**

Ai sensi delle condizioni della Fusione, i Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V riceveranno Nuove azioni aventi un valore equivalente a quello della loro partecipazione in Quote esistenti alla Data di efficacia. I Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V che detengano frazioni di Quote esistenti riceveranno frazioni di Nuove azioni del Comparto incorporante. L'Allegato I contiene una tabella che riporta le classi di Nuove azioni che si prevede di emettere in relazione a ogni classe di Quote esistenti.

Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato alla Data di efficacia verrà calcolato conformemente alla metodologia di valutazione di Allianz Global Investors Fund V, secondo quanto indicato nel suo Prospetto e Documento costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporante alla Data di efficacia e a seguito della consegna e/o del trasferimento del patrimonio netto del Comparto incorporato nel Comparto incorporante verrà calcolato secondo la metodologia di valutazione di AGIF, come indicato nel suo Prospetto e Documento costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e del Comparto incorporante non saranno noti fino a dopo la Data di efficacia.

3.3.3. **Impatto sulla performance del Comparto incorporato**

Dal momento che l'obiettivo e le politiche d'investimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante sono simili, la Fusione non dovrebbe alterare le performance registrate dai Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V. Il Comparto incorporato non sosterrà i costi legali, di consulenza o amministrativi della Fusione. Poiché l'obiettivo e le politiche d'investimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante sono simili, e dal momento che il portafoglio di attività del Comparto incorporato contiene attività idonee ai fini del portafoglio di attività che può essere detenuto dal Comparto incorporante, non si prevede che sarà necessario alcun riposizionamento del portafoglio del Comparto incorporato prima che la fusione possa divenire efficace.

3.3.4. **Impatto sui diritti dei Titolari di quote di Allianz Global Investors Fund V**

Il Comparto incorporato è un comparto esistente di un OICVM irlandese autorizzato dalla Banca Centrale e il Comparto incorporante è un comparto esistente di un OICVM del Lussemburgo autorizzato dalla CSSF. Nell'Allegato I è riportata una tabella con le azioni che verranno ricevute dai titolari di Quote esistenti. Le

Nuove azioni funzioneranno in modo simile alle Quote esistenti in termini di sottoscrizioni, rimborsi, conversioni e pagamento delle distribuzioni. La Circolare di Allianz Global Investors Fund V con la richiesta di approvazione della Fusione da parte dei Titolari di quote del Comparto incorporato conterrà informazioni dettagliate in merito alle differenze e alle analogie principali tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante. Ai Titolari di quote del Comparto incorporato verrà consigliato di rivolgersi ai propri consulenti professionali in relazione alle implicazioni fiscali della Fusione.

Non si prevede che vi saranno differenze rilevanti dei diritti dei Titolari di quote del Comparto incorporato prima e dopo che la Fusione diventi efficace.

3.3.5. **Impatto sullo status fiscale del Comparto incorporato e trattamento fiscale dei Titolari di quote del Comparto incorporato**

Se la Fusione verrà approvata dai Titolari di quote del Comparto incorporato, lo scambio e la cancellazione delle Quote esistenti in cambio dell'emissione di Nuove azioni non daranno luogo a una passività fiscale irlandese per i Titolari di quote del Comparto incorporato. Nel caso in cui le Nuove azioni vengano in seguito cedute dai Titolari di quote del Comparto incorporato, ai fini della legislazione fiscale irlandese tali Nuove azioni verranno considerate come acquistate alla data e al prezzo in cui le Quote esistenti erano state originariamente acquisite. Se i Titolari di quote del Comparto incorporato richiedono il riacquisto delle proprie Quote esistenti, ciò costituirà un evento imponibile ai fini fiscali irlandesi e sarà soggetto alle medesime conseguenze di qualsivoglia cessione di Quote di Allianz Global Investors Fund V.

A seguito della Fusione, non dovrebbe insorgere alcuna imposizione fiscale irlandese per i Titolari di quote del Comparto incorporato che non siano residenti fiscali irlandesi in relazione alle loro Nuove azioni e non saranno più richieste dichiarazioni fiscali irlandesi.

Il trattamento fiscale irlandese sostanziale per i Titolari di quote del Comparto incorporato che siano residenti fiscali o ordinariamente residenti fiscali irlandesi rimarrà immutato a seguito della Fusione. I Titolari di quote del Comparto incorporato che siano residenti fiscali o ordinariamente residenti fiscali irlandesi (e non siano investitori esenti) continueranno ad essere assoggettati all'imposta irlandese a un'aliquota del 41%, laddove il Titolare di quote del Comparto incorporato non sia una società, o del 25%, nel caso in cui il Titolare di quote del Comparto incorporato sia una società (e il reddito non venga considerato in quanto riscossione di una negoziazione condotta da quel Titolare di quote del Comparto incorporato). Esistono tuttavia alcune differenze fondamentali:

- I Titolari di quote del Comparto incorporato saranno tenuti a dichiarare e assoggettarsi all'imposta irlandese sulle distribuzioni e i rimborsi nelle proprie dichiarazioni dei redditi irlandesi ogni anno. Storicamente, il Comparto incorporato avrebbe dedotto l'imposta irlandese come imposta di uscita versandola all'Irish Revenue Commissioners per conto del Titolare di quote del Comparto incorporato. Questo non avverrà più.
- La regola della presunta cessione degli 8 anni continuerà ad essere applicata e i Titolari di quote del Comparto incorporato saranno tenuti ad assoggettarsi ogni otto anni all'imposta irlandese. Il periodo di 8 anni viene calcolato con riferimento alla data originaria di acquisizione delle Quote esistenti da parte dei Titolari di quote del Comparto incorporato.
- I Titolari di quote del Comparto incorporato saranno tenuti a presentare una dichiarazione dei redditi all'Irish Revenue Commissioners nell'anno in cui acquisiscono le Nuove azioni. La dichiarazione dovrà specificare il nome e l'indirizzo del Comparto incorporante e una descrizione

delle Nuove azioni acquisite (incluso il costo per il Titolare di quote del Comparto incorporato).

I Titolari di quote del Comparto incorporato che siano residenti fiscali o ordinariamente residenti fiscali irlandesi dovranno richiedere una consulenza fiscale in relazione alla loro partecipazione nelle Nuove azioni, per assicurarsi di presentare correttamente le rispettive dichiarazioni dei redditi ogni anno.

Nessuna imposta di bollo, documentaria, di trasferimento o di registrazione sarà dovuta in Irlanda dai Titolari di quote del Comparto incorporato alla cessione delle loro Quote esistenti ovvero all'emissione di Nuove azioni.

3.3.6. Informazioni generali

Né le Quote esistenti né le Nuove azioni sono o saranno quotate in una borsa valori.

Il Comparto incorporante è registrato per la vendita in ogni stato membro della UE in cui il Comparto incorporato è registrato per la vendita.

In aggiunta al presente documento contenente informazioni sulle condizioni comuni della fusione, i Titolari di quote del Comparto incorporato riceveranno la Circolare di Allianz Global Investors Fund V contenente informazioni dettagliate sulla Fusione e sull'assemblea generale straordinaria che verrà convocata per consentire ai Titolari di quote del Comparto incorporato di esprimere il proprio voto sulla Fusione. La Circolare di Allianz Global Investors Fund V conterrà inoltre informazioni sui diritti dei Titolari di quote di chiedere il riacquisto delle loro quote del Comparto incorporato, secondo i casi, a titolo gratuito (ad eccezione dei costi trattenuti per coprire le spese di disinvestimento); tale diritto sarà esercitabile dalla data della diffusione della Circolare di Allianz Global Investors Fund V fino alle ore 9:00 (ora irlandese) del 9 dicembre 2019.

I Titolari di quote del Comparto incorporato, per partecipare alla Fusione, devono soddisfare tutti i requisiti in materia di antiriciclaggio previsti dalle leggi antiriciclaggio in vigore.

3.3.7. Dopo la Data di efficacia

Se la Delibera relativa alla Fusione viene approvata, la Fusione sarà vincolante per tutti i Titolari di quote del Comparto incorporato iscritti nel registro dei soci del Comparto incorporato alla Data di efficacia. Di conseguenza, ai Titolari di quote del Comparto incorporato verranno emesse Nuove azioni senza che questi debbano intraprendere alcuna azione, a prescindere che abbiano votato a favore o contro la Fusione, e a prescindere che abbiano partecipato o meno al voto.

I Titolari di quote del Comparto incorporato che non desiderano partecipare alla Fusione devono presentare una richiesta di rimborso entro la data di rimborso finale prima della Data di efficacia per fare in modo che le loro Quote siano rimborsate.

Con l'implementazione della Fusione, il Comparto incorporato cesserà la propria operatività a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla Data di efficacia. Dopo tale data, Allianz Global Investors Fund V liquiderà tutte le attività del Comparto incorporato conformemente alle condizioni previste nel proprio Documento costitutivo e ai requisiti della Banca Centrale.

3.4. Comparto incorporante

3.4.1. Impatto sulle attività del Comparto incorporante

La Fusione comporterà la consegna e/o il trasferimento del patrimonio netto del Comparto incorporato al Depositario di AGIF affinché venga detenuto per conto del Comparto incorporante. Il Comparto incorporante non sosterrà i costi legali, di consulenza o amministrativi della Fusione.

3.4.2. Impatto sulla partecipazione degli Azionisti di AGIF

La fusione non comporterà alcuna modifica economica significativa per gli investitori del Comparto incorporante. Gli Azionisti del Comparto incorporante hanno ricevuto una circolare contenente informazioni dettagliate sulla Fusione.

3.4.3. Dopo la Data di efficacia

Si vedano le informazioni al precedente paragrafo 3.3.7.

4. CRITERI DA ADOTTARE PER LA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ ALLA DATA DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI CAMBIO

Come disposto in precedenza, il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato alla Data di efficacia verrà calcolato al Momento di valutazione conformemente alla metodologia di valutazione di Allianz Global Investors Fund V, secondo quanto indicato nel suo Prospetto e nel Documento costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporante a seguito della consegna e/o del trasferimento del patrimonio netto del Comparto incorporato nel Comparto incorporante verrà calcolato secondo la metodologia di valutazione di AGIF, come indicato nel suo Prospetto e nel Documento costitutivo. La metodologia di valutazione delle attività del Comparto incorporato è sostanzialmente simile a quella del Comparto incorporante. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato non sarà noto fino a dopo la Data di efficacia.

A scanso di qualsiasi dubbio, le Nuove azioni che dovranno essere emesse ai Titolari di quote saranno calcolate conformemente al rapporto di cambio definito di seguito.

5. METODO DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI CAMBIO

Il numero di Nuove azioni che dovranno essere emesse ai Titolari di quote sarà calcolato utilizzando il seguente rapporto di cambio. Dopo l'emissione delle Nuove azioni, le relative Quote del Comparto incorporato verranno cancellate.

$$S = \frac{R \times NAV}{SP}$$

dove:

S = il numero di Nuove azioni del Comparto incorporante che verranno emesse;

R = il numero di Quote detenute dal Titolare di quote nel Comparto incorporato alla Data di efficacia;

NAV = l'ultimo valore patrimoniale netto per Quota della Classe di Quote in questione del Comparto incorporato, calcolato al Momento di valutazione della Data di efficacia secondo la metodologia di calcolo

prevista nel Documento costitutivo di Allianz Global Investors Fund V;

SP = il prezzo di emissione iniziale per Nuova azione della Classe di Nuove azioni pertinente del Comparto incorporante. Conformemente alle disposizioni di cui sopra, gli Azionisti del Comparto incorporante riceveranno il numero di Nuove azioni calcolato utilizzando il rapporto di cambio sopra descritto.

In ottemperanza al Regolamento 60 dei Regolamenti (corrispondente all'articolo 42 della Direttiva OICVM), la Società di revisione indipendente del Comparto incorporante, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, verificherà quanto segue: (a) i criteri adottati per la valutazione delle attività e, se del caso, delle passività del Comparto incorporato alla data di calcolo del rapporto di cambio; e (b) il metodo di calcolo del rapporto di cambio, nonché l'effettivo rapporto di cambio determinato a quella data per calcolare tale rapporto. Dopo la Data di efficacia, la Società di revisione indipendente del Comparto incorporante, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, preparerà una relazione contenente le proprie conclusioni in relazione a quanto sopra, la quale relazione sarà disponibile su richiesta e a titolo gratuito ai Titolari di quote del Comparto incorporato e agli Azionisti di AGIF. Una copia della relazione sarà anche messa a disposizione della Banca Centrale.

Non verrà effettuato alcun pagamento in contanti ai Titolari di quote del Comparto incorporato in cambio delle attività.

6. DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE

Ferma restando l'approvazione della Banca Centrale, la Data di efficacia della Fusione sarà il 17 dicembre 2019 alle ore 23:59 (ora irlandese) o la data successiva che gli Amministratori potranno stabilire e notificare in anticipo ai Titolari di quote del Comparto incorporato. I Titolari di quote del Comparto incorporato riceveranno la notifica anticipata di qualsiasi proposta di modifica della Data di efficacia. Tale notifica verrà effettuata in qualsiasi modo descritto nella Circolare di Allianz Global Investors Fund V o tramite qualsiasi mezzo di comunicazione consolidato e mediante il quale i Titolari di quote del Comparto incorporato di norma ricevono informazioni in merito ad Allianz Global Investors Fund V, secondo i casi, ivi inclusi gli annunci normativi o le forme di comunicazione elettronica.

Conformemente al Regolamento 59 dei Regolamenti (corrispondente all'articolo 41 della Direttiva OICVM), l'Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V e il Depositario di AGIF, rispettivamente, forniranno ciascuno alla Banca Centrale una conferma scritta della Data di efficacia.

7. REGOLE APPLICABILI, RISPETTIVAMENTE, AL TRASFERIMENTO DI ATTIVITÀ E ALLO SCAMBIO TRA AZIONI ESISTENTI E NUOVE AZIONI

Tutte le attività del Comparto incorporato verranno trasferite nel Comparto incorporante alla Data di efficacia in cambio dell'emissione di Nuove azioni. I Titolari di quote del Comparto incorporato che parteciperanno alla Fusione riceveranno direttamente Nuove azioni in cambio delle loro Quote esistenti, conformemente al rapporto di cambio descritto in precedenza.

I Titolari di quote del Comparto incorporato che parteciperanno alla Fusione riceveranno una comunicazione scritta dal Responsabile del Registro e Agente per i trasferimenti di AGIF a conferma della loro partecipazione in Nuove azioni entro cinque (5) giorni a partire dalla Data di efficacia.

Alla Data di efficacia, l'Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V organizzerà la registrazione della consegna e/o del trasferimento del patrimonio netto del Comparto incorporato nel Comparto incorporante indicando che, a partire dalla Data di efficacia, esso detiene interamente tale patrimonio netto (compresi liquidità ed eventuali

conti titoli) per conto del Comparto incorporante.

Le eventuali tasse e imposte, ivi incluse le tasse di trasferimento e l'imposta di bollo, dovute all'acquisizione da parte di AGIF dei beni del Comparto incorporato per effetto dell'implementazione della Fusione verranno pagate dal Comparto incorporante. Tuttavia, il trasferimento dei beni del Comparto incorporato a seguito della Fusione non dovrebbe dare luogo ad alcuna imposta di bollo irlandese.

8. DOCUMENTO COSTITUTIVO

Conformemente all'articolo 39 della Direttiva OICVM, sia l'Amministratore fiduciario di Allianz Global Investors Fund V sia il Depositario di AGIF confermeranno per iscritto alla Banca Centrale che le disposizioni riportate in precedenza sono conformi alle disposizioni del Documento costitutivo, rispettivamente, di Allianz Global Investors Fund V e AGIF, nonché alla Direttiva OICVM.

ALLEGATO I

Elenco delle classi di Nuove azioni che verranno ricevute in cambio delle classi di Quote esistenti

Comparto incorporato		Comparto incorporante	
Allianz Global Investors Fund V - Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Fund	
Classe di Quote	ISIN	Classe di Azioni	ISIN
A (EUR)	IE0031399342	A (EUR)	LU0256843979
A (H-EUR)	IE00B0RZ0529	A (H-EUR)	LU1992126729
AT (EUR)	IE00B1CD3R11	AT (EUR)	LU1992126992
AT (USD)	IE00B1CD5314	AT (USD)	LU0256863902
AT (H-EUR)	IE00B3B2KP07	AT (H-EUR)	LU1992127610
C2 (USD)	IE0002495467	C2 (USD)	LU1992127024
CT (EUR)	IE00B1CD3T35	CT (EUR)	LU0256844787
I (USD)	IE00B0RZ0636	IT (USD)	LU1992127297
IT (USD)	IE00B1CD5645		
RT (EUR)	IE00BDH3TJ42	RT (EUR)	LU1992127370
RT (USD)	IE00BDH3TK56	RT (USD)	LU1992127453
WT (EUR)	IE00B2NF9H58	WT (EUR)	LU1992127537
WT (H-EUR)	IE00B4L9GL64	WT (H-EUR)	LU1992127701

Il presente documento è una traduzione del documento originale. In caso di discrepanze o ambiguità con riferimento alla resa della traduzione, fa fede la versione originale in lingua inglese, purché non violi le leggi locali della giurisdizione interessata.