

FÆLLES VILKÅR FOR DEN FORESLÅEDE FUSION AF

Allianz US Equity

(en afdeling i Allianz Global Investors Fund V)

OG

Allianz US Equity Fund

(en afdeling i Allianz Global Investors Fund)

12. september 2019

DEFINITIONER

AGIF betyder Allianz Global Investors Fund;

AGIF-depositar betyder State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

AGIF-investor betyder en indehaver af nye aktier i den fortsættende fond;

AGIF-registrator og overdragelsesagent betyder State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Allianz Global Investors Fund V-administrator betyder State Street Fund Services (Ireland) Limited;

Allianz Global Investors Fund V-cirkulære betyder det cirkulære, der skal udsendes til investeringsbevisindehavere i Allianz Global Investors Fund V, vedrørende fusionen;

Allianz Global Investors Fund V-depotselskab betyder State Street Custodial Services (Ireland) Limited;

Beslutning betyder den særlige beslutning om at godkende og vedtage den fusion, som skal overvejes på generalforsamlingen;

Bestyrelsen betyder bestyrelsen i forvalteren, medmindre andet er anført;

Centralbank betyder den irske centralbank og efterfølgere hertil;

CSSF betyder Commission de Surveillance du Secteur Financier og efterfølgere hertil;

Direktiv om investeringsinstitutter betyder Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter); og

Eksisterende investeringsbeviser betyder investeringsbeviser i den ophørende fond, som indehaves af en investeringsbevisindehaver i Allianz Global Investors Fund V;

Fortsættende fond betyder Allianz US Equity, en afdeling i AGIF, som skal modtage den ophørende fond;

Forvalter betyder Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i sin egenskab af forvalter af Allianz Global Investors Fund V;

Fusion betyder den foreslåede fusion af den ophørende fond og den fortsættende fond i henhold til en rekonstruktionsordning som beskrevet nærmere i Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret;

Generalforsamling betyder den ekstraordinære generalforsamling i den ophørende fond, som afholdes den 2. oktober 2019;

Ikrafttrædelsesdato er den 17. december 2019 eller en senere dato, som meddeles investeringsbevisindehaverne i Allianz Global Investors Fund V på tidspunktet for meddelelse om udfaldet af generalforsamlingen;

Investeringsbevisindehaver i den ophørende fond betyder en indehaver af eksisterende investeringsbeviser i den ophørende fond;

Investeringsinstitut betyder et institut for kollektiv investering i værdipapirer, som er godkendt i henhold til Regulations;

Konstitutionelt dokument betyder fundatsen for Allianz Global Investors Fund V eller stiftelsesoverenskomsten for Allianz Global Investors Fund, alt efter hvad der er relevant;

Luxembourgsk lov betyder den luxembourgske lov af 17. december 2010 vedrørende institutter for kollektiv investering med til enhver tid gældende ændringer;

Nye aktier betyder aktier i den fortsættende fond, som skal udstedes til en investeringsbevisindehaver i Allianz Global Investors

Fund V under fusionen til gengæld for dennes beholdning af eksisterende investeringsbeviser;

Ombytningsforhold betyder det antal nye aktier, en investeringsbevisindehaver i Allianz Global Investors Fund V, som deltager i fusionen, modtager i den fortsættende fond til gengæld for vedkommendes beholdning af eksisterende investeringsbeviser af tilsvarende værdi;

Ophørende fond betyder Allianz US Equity, som er en afdeling i **Allianz Global Investors Fund V**, og som skal fusioneres med den fortsættende fond;

Prospekt betyder prospektet for Allianz Global Investors Fund V eller AGIF, alt efter hvad der er relevant;

Registreringsdato

Regulations betyder de irske European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, med senere ændringer, og omfatter alle relevante meddelelser og retningslinjer udstedt af centralbanken i henhold til Regulations;

Uafhængig revisor betyder en revisor, som er godkendt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF af 17. maj 2006 om lovpligtig revision af årsregnskaber og konsoliderede regnskaber;

Vurderingstidspunkt betyder kl. 9:00 (irsk tid) på ikrafttrædelsesdatoen.

1. FUSIONSTYPE OG INVOLVEREDE FONDE

1.1. Fusionstype

Den foreslåede fusionstype, som er anført i litra c) i definitionen af "fusion" i del 1, paragraf 3, stk. 1, i Regulations (svarende til artikel 2, stk. 1, litra p), iii), i direktiv om investeringsinstitutter), er en fusion, hvor et eller flere investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, som eksisterer, indtil passiverne er indfriet, overdrager deres nettoaktiver til en anden afdeling i det samme investeringsinstitut, til et investeringsinstitut, de opretter, eller til et andet eksisterende investeringsinstitut eller en afdeling heraf.

1.2. Involverede fonde

Den ophørende fond er en afdeling i Allianz Global Investors Fund V, som er en åben investeringsfond, der er etableret som et investeringsinstitut i henhold til UCITS Regulations og stiftet med fundatsen.

Den fortsættende fond er en afdeling i AGIF, som er etableret i form af et *société anonyme*, der er kvalificeret som et *société d'investissement à capital variable* (SICAV) og af CSSF er godkendt som et investeringsinstitut i Luxembourg i henhold til luxembourgsk lov.

1.3. Kontrol

I overensstemmelse med Regulation 59 i Regulations (svarende til artikel 41 i direktiv om investeringsinstitutter) vil Allianz Global Investors Fund V-depotselskabet og AGIF-depositaren hver især med hensyn til henholdsvis den ophørende fond og den fortsættende fond levere skriftlig dokumentation for kontrol af fusionstypen, som er nævnt i punkt 1.1 ovenfor, til centralbanken.

2. BAGGRUND FOR FUSIONEN

Bestyrelsen i forvalteren og bestyrelsen i SICAV har godkendt forslaget fra Allianz Global Investors GmbH, investeringsforvalteren i den ophørende og den fortsættende fond, om at fusionere den ophørende fond og den fortsættende fond. Dette vil strømline produkttilbuddet på aktieområdet og tilbyde investorerne mulighed for fortsat at investere i en attraktiv strategi i produktkategorien.

Ordningen vil også resultere i flere stordriftsfordele på langt sigt og større operationel effektivitet, og dette bør på længere sigt føre til besparelser for investeringsbevisindehaverne. Desuden vil der sandsynligvis blive realiseret større operationel effektivitet som følge af en formindsket operationel og administrativ byrde. Det forventes også, at ordningen vil resultere i et større antal udlofningsmuligheder for den fortsættende fond, hvilket ville kunne øge tegningerne og sikre stordriftsfordele og større spredning af investorerne.

3. FORVENTEDE KONSEKVENSER AF FUSIONEN FOR INVESTERINGSBEVISINDEHAVERNE I DEN OPHØRENDE FOND OG INVESTORERNE I DEN FORTSÆTTENDE FOND

3.1. Såfremt fusionen godkendes af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, modtager investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond nye aktier i henhold til vilkårene heri.

3.2. AGIF har hjemsted i Luxembourg og reguleres af CSSF i henhold til del I i luxembourgsk lov. Allianz Global Investors Fund V har hjemsted i Irland og reguleres af centralbanken i henhold til Regulations. Allianz Global Investors Fund V er etableret som en åben investeringsfond. AGIF er etableret i form af et *société anonyme*, der er kvalificeret som et *société d'investissement à capital variable* (SICAV). AGIF har udpeget AGIF-depositaren og (gennem sit forvaltningsselskab, Allianz Global Investors GmbH) AGIF-registratoren og -overdragelsesagenten som henholdsvis depositar og administrator, og forvalteren har udpeget Allianz Global Investors Fund V-depotselskabet og Allianz Global Investors Fund V-administratoren som henholdsvis depotselskab og administrator for den ophørende fond.

AGIF har regnskabsår pr. 30. september, og Allianz Global Investors Fund V har regnskabsår pr. 31. december. Den ophørende fond og den fortsættende fond har samme investeringsforvalter. AGIF og forvalteren har hver især deres egen bestyrelse og har udpeget revisorer i henholdsvis Luxembourg og Irland. Den syntetiske risk/reward-indikator ("SRRI"), som er anført i dokumentet med central investorinformation til et investeringsinstitut, er et mål for en fonds volatilitet. SRRI'en for den ophørende fond og den fortsættende fond er 6. Både den ophørende fond og den fortsættende fond er egnet til investorer, som søger kapitalvækst.

3.3. Ophørende fond

3.3.1. Konsekvenser for aktiver i den ophørende fond

Fusionen vil involvere aflevering og/eller overdragelse af nettoaktiverne i den ophørende fond til AGIF-depositaren, som opbevarer dem på vegne af den fortsættende fond, til gengæld for udstedelse af nye aktier i den fortsættende fond til investeringsbevisindehavere i Allianz Global Investors Fund V på ikrafttrædelsesdatoen.

3.3.2. Konsekvenser for beholdning

I henhold til vilkårene for fusionen modtager investeringsbevisindehaverne i Allianz Global Investors Fund V nye aktier med en værdi svarende til deres beholdning af eksisterende investeringsbeviser på ikrafttrædelsesdatoen. Investeringsbevisindehavere i Allianz Global Investors Fund V, som ejer brøkdele af eksisterende investeringsbeviser, modtager brøkdele af nye aktier i den fortsættende fond. I bilag I er der en tabel, som angiver de foreslåede nye aktieklasser, som skal udstedes i forhold til hver eksisterende investeringsbevisklasse.

Den ophørende fonds indre værdi på ikrafttrædelsesdatoen beregnes i overensstemmelse med værdiansættelsesmetoden i Allianz Global Investors Fund V som anført i dens prospekt og konstitutionelle dokument. Den fortsættende fonds indre værdi på ikrafttrædelsesdatoen og efter aflevering og/eller overdragelse af nettoaktiverne i den ophørende fond til den fortsættende fond beregnes i overensstemmelse med AGIF's værdiansættelsesmetode som anført i dens prospekt og konstitutionelle dokument. Den indre værdi af den ophørende fond og den fortsættende fond kendes først efter ikrafttrædelsesdatoen.

3.3.3. Konsekvenser for den ophørende fonds resultater

Da den ophørende fonds og den fortsættende fonds investeringsmål og -politikker er meget lig hinanden, bør fusionen ikke ændre de resultater, investeringsbevisindehaverne i Allianz Global Investors Fund V oplever. Den ophørende fond betaler ikke udgifter til juridisk bistand, rådgivning eller administration i forbindelse med fusionen. Da den ophørende fonds og den fortsættende fonds investeringsmål og -politikker er meget lig hinanden, og porteføljen af aktiver i den ophørende fond består af anvendelige aktiver i forhold til den portefølje af aktiver, som kan indehaves af den fortsættende fond, forventes det ikke, at en repositionering af den ophørende fonds portefølje vil være nødvendig, før fusionen kan effektueres.

3.3.4. Konsekvenser for rettighederne hos investeringsbevisindehavere i Allianz Global Investors Fund V

Den ophørende fond er en eksisterende afdeling i et irsk investeringsinstitut, som er godkendt af centralbanken, og den fortsættende fond er en eksisterende afdeling i et luxembourgsk investeringsinstitut, som er godkendt af CSSF. En tabel, som anfører de aktiver, indehaverne af eksisterende investeringsbeviser skal modtage, kan ses i bilag I. De nye aktier fungerer meget lig de eksisterende investeringsbeviser med hensyn til tegning, indløsning, ombytning og betaling af udlodning. Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret, hvori fusionen søges godkendt af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, vil indeholde oplysninger om de væsentlige ligheder og forskelle mellem den ophørende fond og den

fortsættende fond. Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond rådes til at opsøge deres egne professionelle rådgivere med hensyn til de skattemæssige konsekvenser ved fusionen.

Det forventes ikke, at der vil være nogen væsentlig forskel på rettighederne for investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, før og efter at fusionen træder i kraft.

3.3.5. Konsekvenser for den skattemæssige status for den ophørende fond og for den skattemæssige behandling af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond

Hvis fusionen godkendes af den ophørende fonds investeringsbevisindehavere, giver ombytningen og annulleringen af de eksisterende investeringsbeviser til gengæld for udstedelse af nye aktier ikke anledning til irsk skattepligt for investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond. Såfremt nye aktier efterfølgende afhændes af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, vil irsk skattelovgivning regne de nye aktier som erhvervet på den dato og til den kurs, som de eksisterende investeringsbeviser oprindeligt blev erhvervet. Hvis investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond beder om tilbagekøb af deres eksisterende investeringsbeviser, vil det udgøre en skattepligtig hændelse i forhold til irsk skattelovgivning, og dette vil være underlagt samme skattemæssige konsekvenser som enhver afhændelse af investeringsbeviser i Allianz Global Investors Fund V.

Efter fusionen bør der ikke opstå nogen irsk skat for de investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som ikke er skattepligtige i Irland, med hensyn til deres nye aktier, og der kræves ikke længere irsk selvangivelse.

I alt væsentligt vil den skattemæssige behandling af de investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som er skattepligtige i Irland eller normalt har skattemæssigt domicil i Irland, være den samme efter fusionen. De investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som er skattepligtige i Irland eller normalt har skattemæssigt domicil i Irland (og ikke er investorer med fritagelse), vil fortsat være skattepligtige i Irland med 41 %, når investeringsbevisindehaveren i den ophørende fond ikke er et selskab, eller 25 %, når investeringsbevisindehaveren i den ophørende fond er et selskab (og indkomsten ikke medregnes som betaling for en handel udført af den pågældende investeringsbevisindehaver i den ophørende fond). Der er dog nogle væsentlige forskelle:

- Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond skal selvangive for irsk skat på udlodninger og indløsninger på deres egne irske selvangivelser hvert år. Historisk set ville den ophørende fond have fratrukket irsk skat som exitkat og indbetalt den til det irske skattevæsen på vegne af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond. Dette er ikke længere tilfældet.
- Reglen om formodet afhændelse efter 8 år gælder fortsat, og investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond skal selvangive for irsk skat hvert 8. år. Perioden på 8 år beregnes med henvisning til den oprindelige erhvervsdato, hvor investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond erhvervede de eksisterende investeringsbeviser.
- Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond er forpligtede til at indlevere selvangivelse til det irske skattevæsen det år, hvor de erhverver de nye aktier. Selvangivelsen skal indeholde navn og adresse på den fortsættende fond og en beskrivelse af de erhvervede nye aktier (herunder omkostningerne for investeringsbevisindehaveren i den ophørende fond).

De investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som er skattepligtige i Irland eller normalt har skattemæssigt domicil i Irland, skal opsøge skatterådgivning med hensyn til besiddelse af de nye aktier for at

sikre, at de indgiver korrekt selvangivelse hvert år.

Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond skal ikke betale stempelafgift eller dokument-, overdragelses- eller registreringsafgift i Irland ved afhændelsen af deres eksisterende investeringsbeviser eller ved udstedelsen af nye aktier.

3.3.6. Generelt

Hverken de eksisterende investeringsbeviser eller de nye aktier er eller vil blive noteret på en børs.

Den fortsættende fond er noteret til salg i de EU-medlemslande, hvor den ophørende fond er noteret til salg.

Ud over dette dokument med oplysninger om de almindelige betingelser for fusionen modtager investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret med nærmere oplysninger om fusionen og oplysninger om den ekstraordinære generalforsamling, der skal afholdes for at give investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond mulighed for at stemme om fusionen. Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret indeholder også nærmere oplysninger om de rettigheder, investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond har til at bede om tilbagekøb af deres investeringsbeviser i den ophørende fond, afhængigt af omstændighederne, uden omkostning (ud over omkostninger til dækning af afvikling), og disse rettigheder kan udøves fra datoen for udstedelse af Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret indtil kl. 9:00 (irsk tid) den 9. december 2019.

Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond skal opfylde alle krav med hensyn til bekæmpelse af hvidvask i den relevante hvidvasklovgivning for at deltage i fusionen.

3.3.7. Efter ikrafttrædelsesdatoen

Hvis beslutningen om at godkende fusionen vedtages, vil fusionen være bindende for alle investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond på ikrafttrædelsesdatoen. Derefter får investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond udstedt nye aktier, uden at de skal foretage sig yderligere, uanset om de har stemt for eller imod fusionen, eller om de slet ikke har stemt.

De investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, der ikke ønsker at deltage i fusionen, skal indsende en indløsningsanmodning senest på den endelige indløsningsdato før ikrafttrædelsesdatoen for at få indløst deres investeringsbeviser i den ophørende fond.

Når fusionen er gennemført, ophører den ophørende fond på den første hverdag efter ikrafttrædelsesdatoen. Efter denne dato likviderer Allianz Global Investors Fund V alle den ophørende fonds aktiviteter i overensstemmelse med betingelserne i det konstitutionelle dokument og centralbankens krav.

3.4. Fortsættende fond

3.4.1. Konsekvenser for aktiverne i den fortsættende fond

Fusionen vil involvere aflevering og/eller overdragelse af nettoaktiverne i den ophørende fond til AGIF-depositaren, som opbevarer dem på vegne af den fortsættende fond. Den fortsættende fond betaler ikke udgifter til juridisk bistand, rådgivning eller administration i forbindelse med fusionen.

3.4.2. Konsekvenser for AGIF-investorenes aktiebeholdning

Fusionen medfører ikke nogen væsentlige økonomiske ændringer for investorerne i den fortsættende fond. Investorerne i den fortsættende fond har modtaget et cirkulære, som beskriver fusionen nærmere.

3.4.3. Efter ikrafttrædelsesdatoen

Se oplysningerne i punkt 3.3.7 ovenfor.

4. KRITERIER FOR VÆRDIAKSÆTTELSE AF AKTIVERNE PÅ DATOEN FOR BEREKNING AF OMBYTNINGSFORHOLDET

I henhold til bestemmelserne ovenfor beregnes den ophørende fonds indre værdi på vurderingstidspunktet i overensstemmelse med værdiansættelsesmetoden i Allianz Global Investors Fund V som anført i dens prospekt og konstitutionelle dokument. Den fortsættende fonds indre værdi efter aflevering og/eller overdragelse af nettoaktiverne i den ophørende fond til den fortsættende fond beregnes i overensstemmelse med AGIF's værdiansættelsesmetode som anført i dens prospekt og konstitutionelle dokument. Værdiansættelsesmetoden for aktiverne i den ophørende fond er i al væsentlighed den samme som for den fortsættende fond. Den indre værdi af den ophørende fond kendes først efter ikrafttrædelsesdatoen.

For at undgå enhver tvivl beregnes de nye aktier, der skal udstedes til investeringsbevisindehaverne, i overensstemmelse med ombytningsforholdet, som er beskrevet nedenfor.

5. BEREKNINGSMETODE FOR OMBYTNINGSFORHOLDET

Antallet af nye aktier, der skal udstedes til hver enkelt investeringsbevisindehaver, beregnes ved hjælp af nedenstående ombytningsforhold. Når de nye aktier er blevet udstedt, annulleres de relevante investeringsbeviser i den ophørende fond.

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

hvor:

S = antallet af nye aktier, der udstedes i den fortsættende fond;

R = antal investeringsbeviser, investeringsbevisindehaveren i den ophørende fond har på ikrafttrædelsesdatoen;

NAV = den sidste indre værdi pr. investeringsbevis i den relevante investeringsbevisklasse i den ophørende fond beregnet pr. vurderingstidspunktet på ikrafttrædelsesdatoen og beregnet i overensstemmelse med Allianz Global Investors Fund V's konstitutionelle dokument;

SP = den oprindelige udstedelseskurs pr. ny aktie i den relevante nye aktieklasser i den fortsættende fond. I overensstemmelse med ovenstående bestemmelser modtager investeringsbevisindehaverne i den fortsættende fond et antal nye aktier, som er beregnet i overensstemmelse med ovenstående ombytningsforhold.

I overensstemmelse med Regulation 60 i Regulations (svarende til artikel 42 i direktivet om investeringsinstitutter) validerer den uafhængige revisor for den fortsættende fond, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, følgende: (a) kriterierne for værdiansættelse af aktiverne, og hvor relevant, den ophørende fonds passiver på datoen for beregning af ombytningsforholdet, og (b) beregningsmetoden for ombytningsforholdet samt det faktiske

ombytningsforhold, der fastsættes pr. datoen for beregning af forholdet. Efter ikrafttrædelsesdatoen udarbejder den uafhængige revisor for den fortsættende fond, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, en rapport med nærmere oplysninger om resultaterne af ovenstående, som efter anmodning kan rekvireres gratis af både investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond og AGIF-investorerne. En kopi af denne rapport stilles også til rådighed for centralbanken.

Der sker ingen kontant udbetaling til investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond til gengæld for aktiverne.

6. IKRAFTTRÆDELSES DATO FOR FUSIONEN

Med forbehold for centralbankens godkendelse er ikrafttrædelsesdatoen for fusionen kl. 23:59 (irsk tid) den 17. december 2019 eller en senere dato, som fastsættes af bestyrelsen og meddeles investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond på forhånd. Investeringsbevisindehavere i den ophørende fond modtager forhåndsmeddelelse om foreslåede ændringer af ikrafttrædelsesdatoen. Denne meddelelse sker på en måde, som er beskrevet i Allianz Global Investors Fund V-cirkulæret eller med en etableret kommunikationsmetode, hvormed den ophørende fonds investeringsbevisindehavere sædvanligvis modtager information om Allianz Global Investors Fund V, alt efter hvad der er relevant, herunder via regulatoriske meddelelser eller elektronisk kommunikation.

I overensstemmelse med Regulation 59 i Regulations (svarende til artikel 41 i direktiv om investeringsinstitutter) vil Allianz Global Investors Fund V-depotselskabet og AGIF-depositaren hver især med hensyn til henholdsvis Allianz Global Investors Fund V og AGIF indgive skriftlig bekræftelse af ikrafttrædelsesdatoen til centralbanken.

7. REGLER FOR HENHOLDSVIS OVERDRAGELSE AF AKTIVER OG OMBYTNING AF EKSISTERENDE AKTIER FOR NYE AKTIER

Alle nettoaktiverne i den ophørende fond overdrages til den fortsættende fond på ikrafttrædelsesdatoen til gengæld for udstedelse af nye aktier. Investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond modtager nye aktier direkte til gengæld for deres eksisterende investeringsbeviser i overensstemmelse med ombytningsforholdet som anført ovenfor.

De investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som deltager i fusionen, modtager skriftlig meddelelse fra AGIF-registratoren og -overdragelsesagenten, som bekræfter deres beholdning af nye aktier senest fem (5) dage fra ikrafttrædelsesdatoen.

På ikrafttrædelsesdatoen sørger Allianz Global Investors Fund V-depotselskabet for levering og/eller overdragelse af nettoaktiverne i den ophørende fond til den fortsættende fond ved at meddele, at den fra og med ikrafttrædelsesdatoen besidder alle sådanne nettoaktiver (inklusive kontant- eller værdipapirkonti) på vegne af den fortsættende fond.

Alle skatter og afgifter, herunder overdragelsesafgifter og stempelafgift, der skal betales, når AGIF erhverver den ophørende fonds ejendom som følge af gennemførelsen af fusionen, betales af den fortsættende fond. Overdragelsen af den ophørende fonds ejendom som følge af fusionen bør dog ikke give anledning til irsk stempelafgift.

8. KONSTITUTIONELT DOKUMENT

I henhold til artikel 39 i direktivet om investeringsinstitutter afleverer Allianz Global Investors Fund V-depotselskabet og AGIF-depositaren hver især en skriftlig bekræftelse til centralbanken af, at ovenstående bestemmelser er i overensstemmelse med bestemmelserne i det konstitutionelle dokument for henholdsvis Allianz Global Investors Fund V og AGIF samt direktivet for investeringsinstitutter.

Liste over nye aktieklasser, som modtages til gengæld for eksisterende investeringsbevisklasser

Ophørende fond		Fortsættende fond	
Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
Investeringsbevisklasse	ISIN	Aktiekasse	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

Dette dokument er en oversættelse af originaldokumentet. I tilfælde af uoverensstemmelser eller flertydigheder i henseende til fortolkningen af oversættelsen har den engelske originaltekst forrang, så længe denne ikke er i strid med det relevante retssystems lokale love.