

EHDOTETUN SULAUTUMISEN YLEISET EHDOT

Allianz US Equity -rahasto

(Allianz Global Investors Fund V -rahaston alarahasto)

Allianz US Equity -rahastoon

(Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahasto)

12. syyskuuta 2019

MÄÄRITELMÄT

AGIF tarkoittaa Allianz Global Investors Fund -rahastoa;

AGIF-osakkeenomistaja tarkoittaa vastaanottavan rahaston uusien osakkeiden haltijaa;

AGIF-rekisterinpitäjä ja luovutusasiamies tarkoittaa yhtiötä State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

AGIF-säilytysyhteisö tarkoittaa yhtiötä State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Allianz Global Investors Fund V -edunvalvoja tarkoittaa yhtiötä State Street Custodial Services (Ireland) Limited;

Allianz Global Investors Fund V -hallinnointiyhtiö tarkoittaa yhtiötä State Street Fund Services (Ireland) Limited;

Allianz Global Investors Fund V -kirje tarkoittaa kirjettä, joka lähetetään Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajille sulautumiseen liittyen;

Arvostusajankohta tarkoittaa klo 9.00:ää (Irlannin aikaa) voimaantulopäivänä.

CSSF tarkoittaa yhtiötä Commission de Surveillance du Secteur Financier ja sen seuraajaa;

Hallituksella tarkoitetaan rahastoyhtiön hallitusta, ellei toisin ilmoiteta.

Hallussa olevat osuudet tarkoittavat Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajan hallussa olevia osuuksia sulautuvassa rahastossa;

Keskuspankki tarkoittaa Irlannin keskuspankkia ja sen seuraajaa;

Kokous tarkoittaa sulautuvan rahaston ylimääräistä yhtiökokousta, joka pidetään 2. lokakuuta 2019;

Luxemburgin lailla tarkoitetaan Luxemburgin lakia, joka on annettu 17. joulukuuta 2010 koskien yhteissijoitusyrityksiä (muutoksineen);

Perustamisasiakirja tarkoittaa Allianz Global Investors Fund V -rahaston trustisopimusta tai Allianz Global Investors Fund -rahaston yhtiöjärjestyksestä;

Päätösehdotus tarkoittaa erityispäätösehdotusta, jonka tarkoituksena on hyväksyä ja toimeenpanna sulautuminen, jota käsitellään kokouksessa;

Rahastoesite tarkoittaa Allianz Global Investors Fund V- tai AGIF-rahaston tarjousesitettä;

Rahastoyhtiö tarkoittaa Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited -yhtiötä sen ominaisuudessa Allianz Global Investors Fund V -rahaston rahastoyhtiönä;

Riippumattomalla tarkastajalla tarkoitetaan tilintarkastajaa, joka on hyväksytty tilinpäätösten ja konsernitilinpäätösten lakisääteisestä tilintarkastuksesta 17. päivänä toukokuuta 2006 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY mukaisesti;

Sulautumisella tarkoitetaan ehdotettua sulautuvan rahaston sulauttamista vastaanottavaan rahastoon uudelleenjärjestelysuunnitelman mukaisesti, kuten on tarkemmin kuvattu Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirjeessä;

Sulautuva rahasto tarkoittaa ALLIANZ US Equity -rahastoa, **Allianz Global Investors Fund V** -rahaston alarahastoa, joka on tarkoitus sulauttaa vastaanottavaan rahastoon;

Sulautuvan rahaston osuudenomistaja tarkoittaa sulautuvan rahaston olemassa olevien osuuksien haltijaa;

Säännökset tarkoittavat Euroopan yhteisöjen siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavista yhteissijoitusyrityksistä vuonna 2011 antamia säännöksiä (muutoksineen), ja ne sisältävät kaikki Keskuspankin säännösten mukaisesti antamat asiaankuuluvat ilmoitukset ja ohjeet;

Täsmäytyspäivä

UCITS tarkoittaa yhteissijoitusyritystä, joka on säännösten nojalla valtuutettu arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys;

UCITS-direktiivi tarkoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta 13. heinäkuuta 2009 annettua direktiiviä 2009/65/EY; ja

Uudet osakkeet tarkoittavat vastaanottavan rahaston osakkeita, jotka myönnetään Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajille sulautumisen yhteydessä heidän hallussaan olevien osuuksien vastineeksi;

Vaihtosuhde tarkoittaa niiden uusien osakkeiden määrää, jotka sulautumiseen osallistuva Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistaja saa vastaanottavassa rahastossa vaihdossa ja joilla on vastaava arvo kuin heidän hallussa olevilla osuuksillaan;

Vastaanottava rahasto tarkoittaa Allianz US Equity -rahastoa, joka on AGIF-rahaston alarahasto, ja joka vastaanottaa sulautuvan rahaston;

Voimaantulopäivä on 17. joulukuuta 2019 tai myöhäisempi päivämäärä, jonka Allianz Global Investors Fund V voi ilmoittaa osuudenomistajille, kun kokouksen tuloksista ilmoitetaan;

1. SULAUTUMISTYYPPI JA SIIHEN LIITTYVÄT RAHASTOT

1.1. Sulautumisen tyyppi

Ehdotetun sulautumisen tyyppi on esitetty säännösten sulautumismääritelmän alakohdassa (c) osan 1 kohdan 3 alakohdassa 1 (joka vastaa yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin 2 artiklan 1 kohdan p alakohtaa iii). Kyseessä on sulautuminen, jossa yksi tai useampi yhteissijoitusyritys tai sen alarahasto, joka on edelleen olemassa, kunnes niiden vastuut on lakkautettu, siirtää nettovaransa saman yhteissijoitusyrityksen toiselle alarahastolle, yhteissijoitusyritykselle, jonka ne muodostavat, tai toiseen olemassa olevaan yhteissijoitusyritykseen tai sen alarahastoon.

1.2. Mukana olevat rahastot

Sulautuva rahasto on Allianz Global Investors Fund V -rahaston alarahasto, avoin trusti, joka on perustettu UCITS-säännösten mukaisena yhteissijoitusyrityksenä ja muodostettu trustisopimuksella.

Vastaanottava rahasto on AGIF-rahaston alarahasto, joka on perustettu osakeyhtiönä (*Société Anonyme*), joka toimii avoimena sijoitusyhtiönä (*Société d'investissement à Capital Variable*, SICAV), ja jonka CSSF on valtuuttanut Luxemburgissa yhteissijoitusyritykseksi Luxemburgin lain mukaan.

1.3. Vahvistus

Asetuksen 59 (joka vastaa UCITS-direktiivin artiklaa 41) mukaisesti Allianz Global Investors Fund V -rahaston edunvalvoja ja AGIF-säilytysyhteisö antavat kumpikin sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston osalta kirjallisen varmistuksen edellä kohdassa 1.1 mainitun sulautumisen tyypistä Keskuspankille.

2. SULAUTUMISEN TAUSTA JA PERUSTELUT

Rahastoyhtiön hallitus ja SICAV-yhtiön hallitus ovat hyväksyneet Allianz Global Investors GmbH:n, sulautuvan ja vastaanottavan rahaston rahastonjohtajan ehdotuksen sulauttaa sulautuva rahasto ja vastaanottava rahasto. Tämä yksinkertaistaa tuotetarjontaa oman pääoman ehtoisessa tilassa ja tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden pitää sijoitusta houkuttelevassa strategiassa tuotekategorian sisällä.

Suunnitelma parantaa myös mittakaavaetuja pitkällä aikavälillä ja tehostaa toiminnan tehokkuutta, joista molemmat johtanevat pidemmän aikavälin kustannussäästöihin osuudenomistajille. Lisäksi toiminnan tehostamisen ja hallinnollisen taakan keventämisen seurauksena on todennäköisesti korkeampi toiminnallinen tehokkuus. On myös odotettavissa, että suunnitelma lisää vastaanottavan rahaston osinkomahdollisuuksia, mikä lisäisi merkintöjen määrää, varmistaisi mittakaavaetuja ja lisäisi osakkeenomistajien hajauttamista.

3. SULAUTUMISEN ODOTETTU VAIKUTUS SULAUTUVAN RAHASTON OSUUDENOMISTAJILLE JA VASTAANOTTAVAN RAHASTON OSAKKEENOMISTAJILLE

3.1. Jos sulautuvan rahaston osuudenomistajat hyväksyvät sulautumisen, sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat uusia osakkeita tässä esitettyjen ehtojen mukaisesti.

3.2. AGIF-rahaston kotipaikka on Luxemburg ja sitä säätelee CSSF Luxemburgin lain osan I mukaisesti. Allianz Global Investors Fund V -rahaston kotipaikka on Irlannissa ja sitä säätelee Keskuspankki säännösten mukaisesti. Allianz Global Investors Fund V on perustettu avoimena trustina. AGIF on perustettu osakeyhtiönä (*société anonyme*), joka toimii avoimena sijoitusyhtiönä (*société d'investissement à capital variable*, SICAV). AGIF on nimittänyt AGIF-säilytysyhteisön ja (rahastoyhtiönsä Allianz Global Investors GmbH:n kautta) AGIF-rekisterinpitäjän ja luovutusasiamiehen sen säilytysyhteisöksi ja hallinnointiyhtiöksi, ja rahastoyhtiö on vastaavasti nimittänyt Allianz Global Investors Fund V -rahaston edunvalvojan ja Allianz Global Investors Fund V -rahaston hallinnointiyhtiön sulautuvan rahaston edunvalvojaksi ja hallinnointiyhtiöksi. AGIF-rahaston tilikausi päättyy 30. syyskuuta. Allianz Global Investors Fund V -

rahaston tilikausi päättyy 31.joulukuuta. Sekä sulautuvalla rahastolla että vastaanottavalla rahastolla on sama rahastonhoitaja. AGIF:llä ja rahastoyhtiöllä on eri hallitus, ja ne ovat nimenneet tilintarkastajat sekä Luxemburgissa että Irlannissa. Yhteissijoitusyrityksen avaintietoesitteessä esitetty synteettinen riski-tuottokuvaaja ("SRRI") on rahaston volatiliiteetin mittari. Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston SRRI on 6. Sekä sulautuva rahasto että vastaanottava rahasto soveltuvat pääoman kasvua tavoitteleville sijoittajille.

3.3. Sulautuva rahasto

3.3.1. Vaikutus sulautuvan rahaston varoihin

Sulautumiseen liittyy sulautuvan rahaston nettovarallisuuden toimittaminen ja/tai siirto AGIF-säilytys-yhteisölle säilytettäväksi vastaanottavan rahaston puolesta vastineeksi siitä, että vastaanottavan rahaston uusia osakkeita merkitään Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajille voimaantulopäivänä.

3.3.2. Vaikutus sijoituksiin

Sulautumisen ehtojen mukaisesti Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajat saavat uusia osakkeita, joilla on vastaava arvo kuin heidän olemassa olevilla osuuksillaan voimaantulopäivänä. Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajat, joilla on hallussaan osuuksia, saavat uusia osakkeita vastaanottavasta rahastosta. Liite I sisältää taulukon, jossa esitetään kutakin olemassa olevaa osuusluokkaa kohti merkittäväksi ehdotetut uudet osakelajit.

Sulautuvan rahaston substanssiarvo voimaantulopäivänä lasketaan Allianz Global Investors Fund V -rahaston arvostusmenetelmän mukaisesti, kuten sen rahastoesitteessä ja perustamisasiakirjassa on esitetty. Vastaanottavan rahaston substanssiarvo voimaantulopäivänä ja sen jälkeen, kun sulautuvan rahaston nettovarat on annettu ja/tai siirretty vastaanottavalle rahastolle, lasketaan AGIF-rahaston arvostusmenetelmää käyttäen rahastoesitteen ja perustamisasiakirjan mukaisesti. Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston substanssiarvo ei ole tiedossa ennen voimaantulopäivää.

3.3.3. Vaikutus sulautuvan rahaston kehitykseen

Koska sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston sijoitustavoite ja -politiikat ovat samankaltaisia, sulautuminen ei todennäköisesti muuta Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajien kokemaa kehitystä. Sulautuva rahasto ei vastaa sulautumisen oikeudellisista, neuvonantajista aiheutuneista tai hallinnollisista kuluista. Koska sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston sijoitustavoite ja -politiikat ovat samankaltaisia, ja sulautuvan rahaston salkku koostuu sijoituskelpoisista varoista, jotka on tarkoitettu sijoitussalkkuun, jota vastaanottava rahasto voi hallita, ei ole oletettavaa, että sulautuvan rahaston salkun uudelleensijoittaminen on välttämätöntä, ennen kuin sulautuminen voi tulla voimaan.

3.3.4. Vaikutus Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuudenomistajien oikeuksiin

Sulautuva rahasto on Keskuspankin valtuuttaman irlantilaisen yhteissijoitusyrityksen nykyinen alarahasto. Vastaanottava rahasto on CSSF:n valtuuttaman luxemburgilaisen yhteissijoitusyrityksen nykyinen alarahasto. Liite I sisältää taulukon, jossa esitetään osakkeet, jotka olemassa olevien osuuksien haltijat saavat. Uudet osakkeet toimivat samalla tavalla kuin nykyiset osuudet koskien merkintöjen, lunastusten, vaihtojen ja voitonjaon suorittamista. Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirje, joka tavoittelee sulautuvan rahaston osuudenomistajien hyväksyntää sulautumiselle, sisältää tiedot sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston pääasiallisista eroista ja pääasiallisista samankaltaisuuksista. Sulautuvan rahaston osuudenomistajia kehoitetaan kuulemaan omia ammatillisia neuvonantajiaan sulautumisen verotuksellisista vaikutuksista.

Ei ole odotettavissa, että sulautuvan rahaston osuudenomistajien oikeuksissa on olennaista eroa ennen sulautumisen toteutumista tai sen jälkeen.

3.3.5. Vaikutus sulautuvan rahaston verotusasemaan ja sulautuvan rahaston osuudenomistajien verokohteluun

Jos sulautuvan rahaston osuudenomistajat hyväksyvät sulautumisen, olemassa olevien osuuksien vaihto ja peruuttaminen uusien osuuksien merkintää vastaan ei aiheuta verovelvollisuutta Irlannissa sulautuvan rahaston osuudenomistajille. Jos sulautuvan rahaston osuudenomistajat myöhemmin myyvät uudet osakkeet, Irlannin verolainsäädäntö katsoo, että kyseiset uudet osakkeet on hankittu sinä päivänä ja sillä hinnalla kuin olemassa olevat osuudet alun perin hankittiin. Jos sulautuvan rahaston osuudenomistajat pyytäisivät olemassa olevien osuuksiensa takaisinostoa, tämä olisi verotettava tapahtuma Irlannin verotuksessa ja samojen veroseuraamusten alainen kuin mikä tahansa Allianz Global Investors Fund V -rahaston osuuksien myynti.

Sulautumisen jälkeen Irlannin veroa ei pitäisi syntyä sulautuvan rahaston osuudenomistajille, jotka eivät ole verovelvollisia Irlannissa, koskien heidän uusia osakkeitaan, eivätkä Irlannin veroilmoitukset ole enää tarpeen.

Irlannin verokohtelu sulautuvan rahaston osuudenomistajille, jotka ovat Irlannissa yleisesti verovelvollisia tai asuvat siellä vakinaisesti, säilyy samana sulautumisen jälkeen. Sulautuvan rahaston osuudenomistajat, jotka ovat verovelvollisia Irlannissa tai asuvat siellä vakinaisesti (eivätkä verotuksesta vapautettuja sijoittajia), ovat edelleen Irlannin veron alaisia 41 prosentilla, jos sulautuvan rahaston osuudenomistaja ei ole yhtiö, tai 25 prosentilla, kun sulautuvan rahaston osuudenomistaja on yhtiö (ja tuloja ei oteta huomioon kyseisen sulautuvan rahaston osuudenomistajan suorittaman kaupan voittona). Olemassa on kuitenkin joitakin keskeisiä eroja:

- Sulautuvan rahaston osuudenomistajien on itse tilitettävä Irlannin vero, joka koskee voiton jakoa ja lunastuksia, omissa Irlannin veroilmoituksissaan vuosittain. Aiemmin sulautuva rahasto olisi vähentänyt Irlannin veron irtautumisveroksi ja maksanut sen Irlannin veroviranomaisille sulautuvan rahaston osuudenomistajien puolesta. Näin ei enää tapahdu.
- Kahdeksan vuoden myyntisääntöä sovelletaan edelleen, ja sulautuvan rahaston osuudenomistajien on tilitettävä Irlannin vero joka kahdeksas vuosi. Kahdeksan vuoden jakso lasketaan sulautuvan rahaston osuudenomistajien osuuksien alkuperäisen hankintapäivän mukaan.
- Sulautuvan rahaston osuudenomistajat ovat velvollisia antamaan Irlannin veroviranomaisille veroilmoituksen sinä vuonna, jona he hankkivat uudet osakkeet. Ilmoituksessa on oltava vastaanottavan rahaston nimi ja osoite sekä kuvaus hankituista uusista osakkeista (mukaan lukien sulautuvan rahaston osuudenomistajan kustannukset).

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien, joiden verotuksellinen asuinpaikka on Irlannissa tai jotka asuvat siellä vakinaisesti, kannattaa hankkia veroneuvontaa, joka koskee uusien osakkeiden hallussapitoa, sen varmistamiseksi, että he toimittavat veroilmoituksensa oikein joka vuosi.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien ei tarvitse maksaa leimaveroa, todiste-, siirto- tai rekisteröintiveroa Irlannissa olemassa olevien osuuksien myynnistä tai uusien osuuksien merkitsemisestä.

3.3.6. Yleistä

Olemassa olevia osuuksia tai uusia osakkeita ei ole listattu eikä listata pörssissä.

Vastaanottava rahasto rekisteröidään myytäväksi kussakin EU:n jäsenvaltiossa, jossa sulautuva rahasto on merkitty myyntiin.

Tämän yksityiskohtaiset tiedot sulautumisesta sisältävän asiakirjan lisäksi sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirjeen, joka sisältää tiedot sulautumisesta, sekä

ylimääräisen yhtiökokouksen tiedot, joiden avulla sulautuvan rahaston osuudenomistajat voivat äänestää sulautumisesta. Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirje sisältää myös tiedot sulautuvan rahaston osuudenomistajien oikeuksista, jotta he voivat pyytää sulautuvan rahaston osuuksien takaisinostoa mahdollisesti ilman kuluja (muut kuin sijoituskustannuksiin liittyvät kulut). Tällainen oikeus on toteutettavissa Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirjeen julkaisupäivästä 9. joulukuuta 2019 klo 9.00 (Irlannin aikaa) lähtien.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien on täytettävä kaikki rahanpesunvastaiset vaatimukset asianmukaisen rahanpesunvastaisen lainsäädännön mukaisesti, jotta se voi osallistua sulautumiseen.

3.3.7. Voimaantulopäivän jälkeen

Jos päätös sulautumisesta hyväksytään, sulautuminen on sitova kaikille sulautuvan rahaston osuudenomistajille, jotka ovat sulautuvan rahaston jäsenrekisterissä voimaantulopäivänä. Tämän seurauksena sulautuvan rahaston osuudenomistajille myönnetään uusia osakkeita ilman lisätoimia heidän taholtaan, riippumatta siitä, äänestivätkö he sulautumisen puolesta tai äänestivätkö he lainkaan.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien, jotka eivät halua osallistua sulautumiseen, on toimitettava lunastuspyyntö viimeiseen lunastuspäivään mennessä ennen voimaantulopäivää, jotta heidän sulautuvan rahaston osuutensa lunastetaan.

Sulautumisen toteuttamisen yhteydessä sulautuvan rahaston on lopetettava toimintansa voimaantulopäivää seuraavana ensimmäisenä arkipäivänä. Tämän päivämäärän jälkeen Allianz Global Investors Fund V -rahasto purkaa täysin sulautuvan rahaston kaikki liiketoimet sen perustamisasiakirjan ehtojen ja Keskuspankin vaatimusten mukaisesti.

3.4. Vastaanottava rahasto

3.4.1. Vaikutus vastaanottavan rahaston varoihin

Sulautumiseen liittyy sulautuvan rahaston nettovarallisuuden toimittaminen ja/tai siirto AGIF-säilytysyhteisölle säilytettäväksi vastaanottavan rahaston puolesta. Vastaanottava rahasto ei vastaa sulautumisen oikeudellisista, neuvonantajista aiheutuneista tai hallinnollisista kuluista.

3.4.2. Vaikutus AGIF-osakkeenomistajien osakeomistuksiin

Sulautuminen ei aiheuta merkittäviä taloudellisia muutoksia vastaanottavan rahaston sijoittajille. Vastaanottavan rahaston osakkeenomistajat ovat saaneet kirjeen, jossa sulautuminen kuvataan yksityiskohtaisesti.

3.4.3. Voimaantulopäivän jälkeen

Lisätietoja on edellä olevassa kohdassa 3.3.7.

4. VAIHTOSUHTEN LASKENTAPÄIVÄNÄ VAROJEN ARVOSTUKSESSA KÄYTETTÄVÄT KRITEERIT

Kuten yllä on kerrottu, sulautuvan rahaston substanssiarvo voimaantulopäivänä lasketaan Allianz Global Investors Fund V -rahaston arvostusmenetelmän mukaisesti arvostusajankohtana, kuten sen rahastoesitteessä ja perustamisasiakirjassa on esitetty. Vastaanottavan rahaston substanssiarvo sen jälkeen, kun sulautuvan rahaston nettovarat on annettu ja/tai siirretty vastaanottavalle rahastolle, lasketaan AGIF-rahaston arvostusmenetelmää käyttäen rahastoesitteen ja perustamisasiakirjan mukaisesti. Sulautuvan rahaston varojen arvostusmenetelmä on olennaisilta osiltaan samankaltainen kuin vastaanottavan rahaston. Sulautuvan rahaston substanssiarvo ei ole tiedossa ennen voimaantulopäivää.

Epäselvyyksien välttämiseksi osuudenomistajille merkittävät uudet osakkeet lasketaan alla esitetyn vaihtosuhteen mukaisesti.

5. VAIHTOSUHTEEN LASKENTAMENETELMÄ

Kullekin osuudenomistajalle myönnettyjen uusien osakkeiden lukumäärä lasketaan käyttämällä alla olevaa vaihtosuhdetta. Kun uudet osakkeet on merkitty, sulautuvan rahaston olennaiset osuudet peruutetaan.

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

jossa:

S = vastaanottavan rahaston liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden määrä;

R = sulautuvan rahaston osuudenomistajien hallussa olevien osuuksien määrä voimaantulopäivänä;

NAV = sulautuvassa rahastossa olevan asianmukaisen osuusluokan viimeinen substanssiarvo, joka lasketaan voimaantulopäivänä arvostusajankohtana, Allianz Global Investors Fund V -rahaston perustamisasiakirjan mukaisesti;

SP = vastaanottavan rahaston asianmukaisen uuden osakeluokan uuden osakkeen ensimerkintähinta. Edellä mainittujen säännösten mukaisesti vastaanottavan rahaston osakkeenomistajat saavat tällaisen määrän uusia osakkeita, jotka lasketaan yllä olevan vaihtosuhteen mukaisesti.

Asetuksen 60 (joka vastaa yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin artiklaa 42) mukaisesti vastaanottavan rahaston riippumaton tarkastaja, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, vahvistaa seuraavat: (a) rahaston varojen arvostukseen ja soveltuviissa tapauksissa sulautuvan rahaston velkoihin liittyvät kriteerit vaihtosuhteen laskemista varten ja (b) vaihtosuhteen laskentamenetelmä ja todellinen vaihtosuhte, joka määritettiin kyseisenä päivänä kyseisen suhteen laskemiseksi. Voimaantulopäivän jälkeen vastaanottavan rahaston riippumaton tilintarkastaja, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, laatii raportin, jossa on tiedot sen havainnoista koskien edellä mainittua, ja joka on saatavilla pyynnöstä ja maksutta sekä sulautuvan rahaston osuudenomistajille että AGIF-osakkeenomistajille. Tämän raportin kopio on myös Keskuspankin käytettävissä.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajille ei makseta käteismaksua varojen vaihdossa.

6. SULAUTUMISEN VOIMAANTULOPÄIVÄ

Edellyttäen, että Keskuspankki antaa asialle hyväksyntänsä, sulautumisen voimaantulopäivä on 17. joulukuuta 2019 klo 23.59 (Irlannin aikaa) tai myöhempänä ajankohtana, jonka hallitus voi määrittää ja joka on ilmoitettava sulautuvan rahaston osuudenomistajille etukäteen. Sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat ennakkoilmoituksen kaikista ehdotetuista muutoksista voimaantulopäivänä. Tämä ilmoitus tehdään millä tahansa tavalla, joka on kuvattu Allianz Global Investors Fund V -rahaston kirjeessä, tai millä tahansa vakiintuneella tiedonsiirtomenetelmällä, jolla sulautuvan rahaston osuudenomistajat yleensä saavat tietoja Allianz Global Investors Fund V -rahastoon liittyen, mukaan lukien viranomaisilmoitukset tai sähköinen viestintä.

Asetuksen 59 (joka vastaa UCITS-direktiivin artiklaa 41) mukaisesti Allianz Global Investors Fund V -rahaston edunvalvoja ja AGIF-säilytisyhteisö toimittavat kumpikin Allianz Global Investors Fund V -rahaston ja AGIF-säilytisyhteisön osalta kirjallisen varmistuksen voimaantulopäivästä Keskuspankille.

7. EHDOT, JOTKA KOSKEVAT VAROJEN SIIRTOA JA OLEMASSA OLEVIENT OSUUKSIEN VAIHTAMISTA UUSIIN OSAKKEISIIN

Kaikki sulautuvan rahaston nettovarot siirretään vastaanottavaan rahastoon voimaantulopäivänä uusien osakkeiden

myöntämistä varten. Sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat uusia osakkeita suoraan vaihdossa olemassa olevien osuuksiensa tilalle edellä kuvatun vaihtosuhteen mukaisesti.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat AGIF-rekisterinpitäjältä ja luovutusasiamieheltä kirjallisen ilmoituksen, jossa vahvistetaan heidän omistusoikeutensa uusiin osakkeisiin viiden (5) päivän kuluessa voimaantulopäivästä.

Allianz Global Investors Fund V -rahaston edunvalvoja huolehtii voimaantulopäivänä vastaanottavan rahaston puolesta siitä, että sulautuvan rahaston nettovarat toimitetaan ja/tai siirretään vastaanottavalle rahastolle siten, että sillä on voimaantulopäivänä ja sen jälkeen hallussaan kaikki tällaiset nettovarat (mukaan lukien käteis- tai arvopaperitilit).

Vastaanottava rahasto maksaa mahdolliset verot ja tullimaksut, mukaan lukien siirto- ja leimaverot, jotka AGIF:n on maksettava sulautuvan rahaston omaisuuden hankinnasta, sulautumisen toteutumisen seurauksena. Sulautuvan rahaston omaisuuden siirrosta sulautumisen mukaisesti ei kuitenkaan aiheutune Irlannin leimaveroa.

8. PERUSTAMISASIAKIRJA

Yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin artiklan 39 mukaisesti kukin Allianz Global Investors Fund V -rahaston edunvalvoja ja AGIF-säilytisyhteisö antaa Keskuspankille kirjallisen vahvistuksen siitä, että edellä kuvatut säännökset ovat Allianz Global Investors Fund V -rahaston ja AGIF-säilytisyhteisön perustamisasiakirjojen ja yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin mukaisia.

LIITE I

Luettelo uusista osuusluokista, jotka vastaanotetaan vaihdossa olemassa oleviin osuuslajeihin

Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto	
Osuusluokka	ISIN	Osakeluokka	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

Tämä asiakirja on käännös alkuperäisasiakirjasta. Jos käännöksessä esiintyy eroavuuksia tai monitulkintaisia ilmauksia alkuperäisasiakirjaan nähden, englanninkielinen alkuperäisversio on määrävä, mikäli tämä ei ole ristiriidassa asiaankuuluvan

oikeusjärjestelmän paikallisten lakien kanssa.