

Du får tilsendt dette cirkulære, da du er indehaver af investeringsbeviser i Allianz US Equity, en afdeling i Allianz Global Investors Fund V. Det er vigtigt og kræver din øjeblikkelige opmærksomhed. Hvis du er i tvivl om, hvad du skal foretage dig, bør du omgående kontakte din børsmægler, bankrådgiver, advokat eller anden professionel rådgiver. Hvis du har solgt eller på anden måde overdraget din beholdning i Allianz US Equity, bedes du sende dette cirkulære (eller hvis det er relevant, en kopi) og den medfølgende fuldmagtsblanket til den børsmægler, bankrådgiver eller anden agent, som har gennemført salget, og som kan videresende det til køberen eller erhververen.

Bestyrelsen i Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i egenskab af forvalter af Allianz Global Investors Fund V (herefter benævnt "forvalter") er de ansvarlige for oplysningerne i dette cirkulære. Oplysningerne i cirkulæret er efter bestyrelsens overbevisning på datoen derfor i overensstemmelse med fakta, der er ikke udeladt noget, der med sandsynlighed ville påvirke betydningen af oplysningerne, og bestyrelsen har taget alle rimelige skridt for at sikre, at det er tilfældet.

FORESLÅET GRÆNSEOVERSKRIDENDE FUSION

af

Allianz US Equity

(en afdeling i Allianz Global Investors Fund V, etableret som en åben investeringsfond i henhold til lovgivningen i Irland og godkendt af den irske centralbank i henhold til European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, med senere ændringer, og en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne)

OG

Allianz US Equity Fund

(en afdeling i Allianz Global Investors Fund, et investeringsinstitut struktureret som et société d'investissement á capital variable i henhold til luxembourgsk lov og godkendt af Commission de Surveillance du Secteur Financier i henhold til den luxembourgiske lov om institutter for kollektiv investering af 17. december 2010 med senere ændringer)

12. september 2019

[INDHOLDSFORTEGNELSE INDSÆTTES]

MEDMINDRE ANDET ER ANGIVET, HAR ALLE DEFINITIONER DEN BETYDNING, SOM ANGIVES I BILAG II.

Dato for afsendelse af cirkulære	12. september 2019
Fristen for modtagelse af fuldmagtsblanketter med relation til generalforsamlingen	30. september 2019 kl. 12:00.
Dato for generalforsamlingen	2. oktober 2019
Dato for afsendelse af meddelelse om udfaldet af generalforsamlingen (og meddelelse om ændringer af ikrafttrædelsesdatoen)	4. november 2019
Fristen for tegning af investeringsbeviser	4. november 2019 k. 17:00
Fristen for indløsning af investeringsbeviser	9. december 2019 kl. 17:00
Ikrafttrædelsesdato og -tidspunkt	17. december 2019kl. 23:59
Første dag med handel af nye aktier i den fortsættende fond	Den første handelsdag efter ikrafttrædelsesdatoen
Dato for afsendelse af transaktionsoversigt, som bekræfter aktiebeholdning i den fortsættende fond	Senest 5 hverdage fra ikrafttrædelsesdatoen
Den foreslåede fusion af den ophørende fond og den fortsættende fond skal godkendes af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond. Medmindre andet er bestemt, er ovennævnte tidspunkter angivet i irsk tid.	

Generelt

Kursen på investeringsbeviser i den ophørende fond og/eller nye aktier i den fortsættende fond samt relaterede indtægter kan gå op og ned, og du får måske ikke det beløb tilbage, som du har investeret.

De generelle risikofaktorer for den ophørende fond og investeringsfonden er beskrevet i prospektet og de centrale investorinformationer for den ophørende fond, og de generelle risikofaktorer for den fortsættende fond og SICAV er beskrevet i SICAV-prospektet og de centrale investorinformationer for den fortsættende fond. De centrale investorinformationer for den fortsættende fond er medtaget i bilag IV. SICAV-prospektet kan ses på SICAVets hjemmeside. Du kan også besøge <https://regulatory.allianzgi.com> for at få en kopi af SICAV-prospektet.

Yderligere forespørgsler kan rettes til din relationship manager.

12. september 2019

Kære investeringsbevisindehaver

Vedr.: Foreslået 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

Vi skriver til dig for at bede dig om at overveje et forslag om fusion af Allianz US Equity (herefter benævnt den "**ophørende fond**"), en afdeling i Allianz Global Investors Fund V (herefter benævnt "**investeringsfonden**"), et investeringsinstitut, som er godkendt af den irske centralbank, med Allianz US Equity Fund (herefter benævnt den "**fortsættende fond**"), en afdeling i Allianz Global Investors Fund (herefter benævnt "**SICAV**"), et investeringsinstitut, som er godkendt af Commission de Surveillance du Secteur Financier (herefter benævnt "**CSSF**") i Luxembourg.

Formålet med dette cirkulære er at beskrive den foreslåede fusionsordning (herefter benævnt "**ordningen**"), at fremhæve vigtige datoer/de næste skridt og at invitere dig, ved meddelelse i bilag I hertil (herefter benævnt "**meddelelsen**"), til at deltage i en ekstraordinær generalforsamling (herefter benævnt "**EGF**") for investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, som indkaldes for at træffe en beslutning vedrørende ordningen.

Detaljerne i ordningen og vores anbefalinger om at gennemføre ordningen er beskrevet nærmere i afsnit 1 til 6 nedenfor. Der er især seks punkter, vi gerne vil gøre alle investeringsbevisindehavere opmærksom på:

- (i) Hvis ordningen bliver godkendt ved EGF'en, suspenderes alle tegninger, ombytninger og indløsninger vedrørende investeringsbeviserne med start fra det endelige skæringstidspunkt for tegning eller det endelige skæringstidspunkt for indløsning, alt efter hvad der er relevant, til og med ikrafttrædelsesdatoen. Denne suspensering sker for at kunne udføre de beregninger og bekræftelser, som er nødvendige i forhold til gennemførelse af ordningen. Derfor kan investeringsbevisindehavere, som ikke ønsker at deltage i den foreslåede ordning, indløse deres investeringsbeviser i den ophørende fond uden beregning fra datoen for meddelelsen om udfaldet af generalforsamlingen indtil det endelige skæringstidspunkt for indløsning. Indløsninger udføres i henhold til vilkårene i den ophørende fonds prospekt.
- (ii) Investeringsbevisindehaverne kan stemme personligt på generalforsamlingen eller benytte fuldmagtsblanketten (vedlagt i bilag I). **Investeringsbevisindehavere, som ønsker at stemme ved fuldmagt, bedes bemærke, at der skal returneres en behørigt udfyldt fuldmagtsblanket til selskabssekretæren hos forvalteren Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, mærket "attention Aisling McCormack/Kyle Richardson" (eller pr. e-mail til carneosec@carnegroup.com) senest kl. 12:00 (irsk tid) den 30. september 2019 for at komme i betragtning.** For investeringsbevisindehavere, som er selskaber, skal alle repræsentanter, der deltager og stemmer ved EGF'en på dine vegne, fremvise et "letter of representation" (en repræsentationserklæring). Der er vedlagt en skabelon til et "letter of representation" i bilag I.
- (iii) Såfremt investeringsbevisindehaverne ikke vedtager beslutningen om at godkende ordningen (herefter benævnt "beslutningen"), gennemføres fusionen af den ophørende fond og den fortsættende fond ikke, og den ophørende fond genoptager derefter behandlingen af anmodninger om tegninger, indløsninger og ombytninger som beskrevet i prospektet på næste handelsdag efter meddelelsen om udfaldet af EGF'en.
- (iv) Såfremt investeringsbevisindehaverne vedtager beslutningen med 75 % flertal af de stemmer, som er afgivet af investeringsbevisindehaverne personligt eller ved fuldmagt på EGF'en, fortsætter den ophørende fond med at handle som specificeret ovenfor indtil det endelige skæringstidspunkt for tegning eller det

endelige skæringstidspunkt for indløsning, alt efter hvad der er relevant (og derfor har investeringsbevisindehaverne mulighed for at indløse deres investeringsbeviser indtil skæringstidspunktet for indløsning som anført ovenfor). Såfremt beslutningen bliver vedtaget, bliver alle investeringsbevisindehavere investorer i den fortsættende fond pr. ikrafttrædelsesdatoen.

- (v) De investeringsbevisindehavere, som stemmer imod ordningen, men ikke foretager indløsning, og de investeringsbevisindehavere, som ikke gør noget, skal bemærke, at hvis ordningen bliver godkendt på EGF'en, **har investeringsbeviserne i den ophørende fond ikke længere nogen værdi og bliver annulleret på ikrafttrædelsesdatoen**, og alle investeringsbevisindehavere får udstedt nye aktier og bliver investorer i den fortsættende fond.
- (vi) Som bekræftet ovenfor er ikrafttrædelsesdatoen den 17. december 2019 eller en dato, som fastsættes af bestyrelsen og godkendes af centralbanken, som investeringsbevisindehaverne underrettes om skriftligt. Såfremt bestyrelsen godkender en senere dato, kan den også foretage de følgejusteringer af de øvrige elementer i tidsplanen for ordningen, som den mener er passende.

1 Baggrund for ordningen

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 investeringsbevisindehaverne.

2 Nærmere oplysninger om SICAV og den fortsættende fond

2.1 SICAV

SICAV blev under navnet DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND stiftet som et société anonyme for en ubegrænset periode i henhold til lovgivningen i Luxembourg og er betegnet som et åbent société d'investissement á capital variable i henhold til del I i loven. SICAV skiftede navn til Allianz Dresdner Global Strategies Fund den 9. december 2002 og til Allianz Global Investors Fund den 8. december 2004.

Kopier af det seneste SICAV-prospekt, den seneste årsrapport og de seneste vedtægter for SICAV samt de centrale investorinformationer for hver aktieklasse i den fortsættende fond kan indhentes på <https://regulatory.allianzgi.com>.

Det anbefales, at investeringsbevisindehaverne især læser de relevante centrale investorinformationer for den fortsættende fond. En kopi af dokumenterne med central investorinformation for den fortsættende fond er vedlagt i bilag IV.

2.2 SICAVs serviceudbydere

(a) SICAVs depositar

State Street Bank Luxembourg S.C.A. er depositar for aktiverne i SICAV (herefter benævnt "**SICAV-depositar**"). SICAV-depositaren blev den 19. januar 1990 stiftet som et société anonyme i henhold til lovgivningen i Luxembourg. Den 31. december 2017 beløb dens indbetalte aktiekapital sig til EUR 65,0 millioner.

(b) SICAVs registrator og overdragelsesagent

State Street Bank Luxembourg S.C.A. er registrator og overdragelsesagent for SICAV (herefter benævnt "**SICAV-registrator og -overdragelsesagent**").

(c) Investeringsforvalter

SICAV har udpeget Allianz Global Investors GmbH som investeringsforvalter for den fortsættende fond. Den samme investeringsforvalter er af forvalteren udpeget som investeringsforvalter for den ophørende fond.

(d) Revisor

PricewaterhouseCoopers Société cooperative er udpeget som revisor for SICAV.

2.3 Vigtige forskelle og ligheder mellem den ophørende fond og den fortsættende fond

En oversigt over de væsentlige ligheder og forskelle mellem den ophørende fond og den fortsættende fond er vedlagt dette cirkulære som bilag III.

(a) Investeringsmål og -politik

Den fortsættende fonds investeringsmål er i al væsentlighed identisk med den ophørende fonds investeringsmål.

(b) Risikoprofil

Investering i den fortsættende fond betragtes som havende en risiko, der svarer til investering i den ophørende fond: Den fortsættende fond og den ophørende fond har navnlig begge en syntetisk risk/reward-indikator (en generel indikation for den overordnede risiko ved fonden) på 6 som anført i de relevante dokumenter med central investorinformation.

De generelle risikofaktorer for den ophørende fond og investeringsfonden (beskrevet i prospektet for investeringsfonden og de centrale investorinformationer for den ophørende fond, som kan indhentes på <https://regulatory.allianzgi.com>), og de generelle risikofaktorer for den fortsættende fond og SICAV (beskrevet i prospektet for SICAV og de centrale investorinformationer for den fortsættende fond, som kan indhentes på <https://regulatory.allianzgi.com>), er i al væsentlighed ens.

(c) Beholdningsformer og -typer

I henhold til vilkårene for ordningen får indehaverne af investeringsbeviser i den ophørende fond udstedt nye aktier i den fortsættende fond. Det foreslås, at investeringsbevisindehaverne for hver specifikke investeringsbevisklasse i den ophørende fond modtager nye aktier i den tilsvarende nye aktieklasser i henhold til nedenstående tabel.

Ophørende fond, investeringsbevisklasse		Fortsættende fond, aktieklasse	
Investeringsbevisklasse	ISIN	Investeringsbevisklasse	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

(d) Gebyrer

Investeringsbevisindehaverne skal være opmærksomme på de gebyrer, der skal betales i forbindelse med den ophørende fond og den fortsættende fond, som er anført i bilag III til dette cirkulære.

(e) Tegninger, indløsninger og lukninger

De procedurer, der gælder for aktiviteter såsom handel, tegning, indløsning, ombytning og overdragelse af investeringsbeviser, samt investeringsbegrænsningerne og metoden til beregning af den indre værdi, er i al væsentlighed identiske for den ophørende fond og den fortsættende fond.

De omstændigheder, hvorunder investeringsfonden og SICAVet og/eller den fortsættende fond kan blive bragt til ophør og likvideres, er anført nedenfor. De omstændigheder, hvorunder investeringsbeviserne i den ophørende fond kan tvangsindløses, er også anført nedenfor.

(i) Likvidation af investeringsfonden/tvangsindløsning af investeringsbeviser i den ophørende fond

Alle investeringsbeviserne i den ophørende fond eller en klasse heraf kan indløses af investeringsfonden under følgende omstændigheder: (i) 75 % eller flere stemmer afgivet på en generalforsamling i den ophørende fond eller klasse, alt efter hvad der er relevant, godkender indløsningen af investeringsbeviserne, (ii) forvalteren kan bringe en fond til ophør med skriftligt varsel til investeringsbevisindehaverne, hvis fondens indre værdi på tre fortløbende handelsdage efter den første udbudsperiode er mindre end det beløb, som forvalteren har fastsat som uøkonomisk for, at fonden kan fortsætte, (iii) hvis investeringsfonden ikke længere er godkendt som investeringsinstitut i henhold til UCITS Regulations, eller (iv) hvis depotselskabet har sendt meddelelse om, at det har til hensigt at træde tilbage, og der ikke er udpeget noget nyt depotselskab inden for 90 dage efter en sådan meddelelse. Depotselskabet har bemyndigelse til at bringe investeringsfonden til ophør, når forvalterens udpegnings som forvalter bringes til ophør under de omstændigheder, der er anført tidligere.

(ii) Likvidation af den fortsættende fond

Hvis aktiverne i den fortsættende fond falder til under det beløb, som bestyrelsen i SICAV mener, er det mindste beløb for økonomisk effektiv forvaltning af den fortsættende fond, eller hvis den fortsættende fond ikke når dette minimumsbeløb, eller hvis der opstår en væsentlig ændring i den politiske, økonomiske eller monetære situation, kan bestyrelsen i SICAV tvangsindløse alle aktier i den berørte fortsættende fond til den indre værdi pr. aktie på handelsdagen efter den dag, hvor denne beslutning fra bestyrelsen i SICAV træder i

kraft (idet de faktisk opnåede kurser og de nødvendige omkostninger til afhændelse af aktiverne tages i betragtning).

SICAV skal informere investorerne i den fortsættende fond skriftligt om årsagerne og indløsningsproceduren, før tvangsindløsningen træder i kraft: Registrerede investorer i den fortsættende fond underrettes skriftligt; indehavere af ihændehaveraktier informeres ved offentliggørelse af meddelelse herom i aviser, der fastsættes af bestyrelsen i SICAV, eller i elektroniske medier, som er bestemt i prospektet, hvis SICAV ikke kender navnene og adresserne på investorerne. Hvis der ikke tages nogen anden beslutning med henblik på lige behandling af investorerne, kan investorerne i den berørte fortsættende fond anmode om indløsning eller konvertering af deres aktier uden beregning før datoen for tvangsindløsningen (idet de faktisk opnåede kurser og de nødvendige omkostninger til afhændelse af aktiverne tages i betragtning).

Under de samme omstændigheder som anført ovenfor kan bestyrelsen i SICAV beslutte at gennemtvinge indløsning af alle aktier i enhver aktiekasse.

(f) Udbyttepolitikker for den ophørende fond og den fortsættende fond

Både den ophørende fond og den fortsættende fond erklærer udbytte med hensyn til en bestemt investeringsbevis-/aktiekasse, den ophørende fond udlodder ikke indkomst for de udloddende investeringsbevisklasser for perioden fra den sidste udlodningsdato til ikrafttrædelsesdatoen, og denne indtægt tages i betragtning, når ombytningsforholdet beregnes på ikrafttrædelsesdatoen.

(g) Rapporter og regnskaber

Kopier af investeringsfondens og SICAVs regnskaber kan indhentes på <https://regulatory.allianzgi.com>.

Hvis beslutningen med hensyn til den ophørende fond, som anført i meddelelsen, vedtages, modtager investeringsbevisindehaverne deres første sæt rapporter og regnskaber for SICAV pr. 30. september 2019 og deres første sæt ureviderede halvårsregnskaber for Allianz Global Investors Fund pr. 31. marts 2020.

(h) Investeringsbevisindehavernes rettigheder

Der vil ikke være nogen væsentlig forskel mellem investeringsbevisindehavernes rettigheder i forbindelse med den ophørende fond før ordningen og deres rettigheder i forbindelse med den fortsættende fond efter ordningen.

3 Ordningen

3.1 Grundlag for ordningen

Der indkaldes til EGF for investeringsbevisindehaverne den 2. oktober 2019. Meddelelsen derom er anført i bilag I til dette cirkulære og indeholder teksten til den beslutning, som er nødvendig for at effektuere ordningen.

Hvis beslutningen, som anført i meddelelsen, vedtages, bliver investeringsbevisindehaverne indehavere af nye aktier svarende til deres investeringsbeviser som anført ovenfor og kan udøve deres rettigheder som investorer i den fortsættende fond fra og med ikrafttrædelsesdatoen. Det antal nye aktier, der skal udstedes til hver investeringsbevisindehaver, fastsættes med et ombytningsforhold, der beregnes i overensstemmelse med nedenstående formel.

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

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 indre værdi pr. investeringsbevis i den relevante investeringsbevisklasse i den ophørende fond beregnet pr. vurderingstidspunktet på ikrafttrædelsesdatoen og beregnet i overensstemmelse med fundatsen; og

SP = den oprindelige udstedelseskurs pr. ny aktie i den relevante nye aktieklasser i den fortsættende fond.

Investeringsbevisindehaverne modtager et antal nye aktier, som er beregnet i overensstemmelse med ovenstående ombytningsforhold. Der foretages ikke nogen kontantbetalinger til investeringsbevisindehaverne i forbindelse med fusionen.

Der opkræves ikke noget gebyr for udstedelsen af nye aktier i den fortsættende fond til gengæld for investeringsbeviserne i den ophørende fond. Værdien af beholdningen af nye aktier, som en investor modtager i forbindelse med fusionen, er lig med værdien af dennes beholdning af eksisterende investeringsbeviser umiddelbart før ikrafttrædelsestidspunktet.

I henhold til den foreslåede ordning bliver revisorerne for den fortsættende fond betroet at validere følgende:

- (i) hvorvidt opgørelserne over aktiver og passiver i den ophørende fond og den fortsættende fond pr. datoen for beregningen af ombytningsforholdet er udarbejdet i overensstemmelse med de værdiansættelseskriterier, som er valgt af bestyrelsen og anført i UCITS Regulations og luxembourgsk lov;
- (ii) hvor det er relevant, kontantbetalingen pr. aktie; og
- (iii) beregningsmetoden for ombytningsforholdet samt det faktiske ombytningsforhold fastsat på datoen for beregning af det pågældende forhold, som beskrevet i UCITS Regulations.

En kopi af rapporten fra den fortsættende fonds revisorer stilles gratis til rådighed ved henvendelse fra investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond og investorerne i den fortsættende fond.

På ikrafttrædelsesdatoen beregnes værdien af al den ophørende fonds gæld, som kan fastslås og er kendt. Denne gæld omfatter generelt gebyrer og udgifter, som er påløbet, og er eller vil blive afspejlet i den indre værdi pr. investeringsbevis.

På eller umiddelbart efter ikrafttrædelsesdatoen overfører investeringsfondens depotselskab aktiverne i den ophørende fond til SICAV-depositaren, hvor de opbevares for og på vegne af den fortsættende fond.

Nærmere oplysninger om registeret over investeringsbevisindehavere og adkomstdokumenter i den ophørende fond overføres til SICAV-registratoren og -overdragelsesagenten på eller kort efter ikrafttrædelsesdatoen. Hverken den ophørende fond eller den fortsættende fond udsteder fysiske aktie- eller investeringsbevisattester, og der udstedes ingen fysiske aktie- eller investeringsbevisattester for de nye aktier. Hvis beslutningen bliver vedtaget, modtager investeringsindehaverne imidlertid en erklæring, som angiver resultatet af investeringsbevisindehavernes afstemning på EGF'en. Såfremt beslutningen vedtages, men ikke enstemmigt, udsendes denne erklæring mindst 14 kalenderdage før ikrafttrædelsesdatoen. Desuden modtager de investeringsbevisindehavere, som ikke indløser deres investeringsbeviser før ikrafttrædelsesdatoen, en erklæring, som bekræfter ejendomsretten til deres beholdning af nye aktier. Denne erklæring udsendes til nye investorer senest 5 hverdage fra ikrafttrædelsesdatoen.

Hvis ordningen godkendes af investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond, ophører den ophørende fonds aktiviteter på den første hverdag efter ikrafttrædelsesdatoen. Efter denne dato likviderer forvalteren alle den ophørende fonds anliggender i overensstemmelse med betingelserne i fundatsen og centralbankens krav.

Derefter bliver centralbanken bedt om at tilbagekalde godkendelsen af den ophørende fond.

Kort fortalt skal følgende handlinger udføres af/med hensyn til den ophørende fond for at gennemføre ordningen:

- vedtagelse af beslutning fra investeringsbevisindehaverne på EGF'en om at godkende ordningen som anført i bilag I til dette cirkulære;
- udførelse af de fælles betingelser for fusion af forvalteren, på vegne af den ophørende fond, og SICAV, på vegne af den fortsættende fond;
- gennemførelse af overførslen af nettoaktiverne i den ophørende fond, hvorved adkomsten til alle aktiver i den ophørende fond på ikrafttrædelsesdatoen overføres fra investeringsfondens depotselskab til SICAV-depositaren for og på vegne af den fortsættende fond, og gennemførelse af levering og/eller overførsel af adkomsten til aktiverne skal finde sted, så snart det er praktisk muligt, på eller efter ikrafttrædelsesdatoen;
- udstedelse af nye aktier til investorer og annullering af investeringsbeviserne; og
- efter gennemførelse af ordningen, afregning af al eventuel gæld i den ophørende fond af forvalter og investeringsfondens depositar samt centralbankens ophævelse af sin godkendelse af den ophørende fond.

3.2 Kontrol

Investeringsbevisindehaverne skal være opmærksomme på, at investeringsfondens administrator (som administrator for den ophørende fond) som led i implementeringen af ordningen vil give SICAV-registratoren og -overførselsagenten (som administrator for den fortsættende fond) oplysninger om investeringsbevisindehaverne, herunder al relevant dokumentation, som er modtaget med hensyn til hver enkelt investeringsbevisindehaver. Disse omfatter uden begrænsning klientidentifikation og dokumentation i forbindelse med bekæmpelse af hvidvask. Investeringsbevisindehaverne kan uanset dette blive bedt om at bekræfte deres identitet i overensstemmelse med gældende hvidvaskbekæmpelsesregler, således at de kan optages som indehavere af nye aktier i den fortsættende fonds register.

3.3 Beskatning

Investeringsbevisindehaverne bør tale med deres egne professionelle rådgivere om de skattemæssige konsekvenser af fusionen i forhold til lovgivningen i det land, hvor de er statsborgere, har bopæl eller er stiftet. Investeringsbevisindehaverne skal være opmærksomme på, at deres skattemæssige stilling kan blive berørt af den foreslåede fusion.

3.4 Omkostninger ved ordningen

Hverken den ophørende fond eller den fortsættende fond skal betale de juridiske, rådgivningsmæssige eller administrative omkostninger i forbindelse med fusionen, og disse betales af investeringsforvalteren. Hvis det er relevant, betaler den ophørende fond transaktionsomkostningerne som følge af repositionering af den ophørende fond før 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.

4 Procedure

Gennemførelsen af ordningen er betinget af, at den beslutning, som er anført i den medfølgende meddelelse, vedtages behørigt som en ekstraordinær beslutning i den ophørende fond, som krævet i fundatsen.

For at være behørigt behandlet og godkendt skal der til den besluttende EGF møde investeringsbevisindehavere, som repræsenterer mindst en tiendedel af investeringsbeviserne i den ophørende fond, som er stemmeberettigede med hensyn til punkterne på dagsordenen, og disse skal møde personligt eller ved fuldmagt. I lyset af denne beslutnings betydning vil dirigenten på EGF'en kræve afstemning. For at beslutningen kan vedtages som en ekstraordinær beslutning, skal mindst 75 % af det samlede antal investeringsbeviser, som er repræsenteret personligt eller ved fuldmagt på EGF'en, stemme for beslutningen. Ved en afstemning har alle de investeringsbevisindehavere, som er mødt personligt eller ved fuldmagt, én stemme for hvert investeringsbevis, vedkommende er investeringsbevisindehaver af. Hvis der inden for en halv time fra det tidspunkt, der er fastsat for en EGF, ikke er et beslutningsdygtigt antal investeringsbevisindehavere til stede, udsættes EGF'en, og hvis der til den udsatte generalforsamling ikke er et beslutningsdygtigt antal investeringsbevisindehavere til stede senest 15 minutter fra det tidspunkt, der er fastsat for generalforsamlingen, udgør de investeringsbevisindehavere, som er til stede ved den anden EGF/den udsatte generalforsamling, et beslutningsdygtigt antal investeringsbevisindehavere. Meddelelsen, som er anført i bilag I, betragtes som behørig indkaldelse til en sådan anden EGF/udsat EGF.

Hvis beslutningen bliver vedtaget, og du ikke indløser dine investeringsbeviser, bliver dine investeringsbeviser værdiløse og ugyldige på ikrafttrædelsesdatoen (i henhold til betingelserne i ordningen), og du bliver ejer af nye aktier på ikrafttrædelsesdatoen. Desuden bliver de investeringsbevisindehavere, som ikke stemmer, eller som stemmer imod ordningen og ikke indløser deres beholdninger i den ophørende fond, investorer i den fortsættende fond på ikrafttrædelsesdatoen. Den ophørende fond ophører på ikrafttrædelsesdatoen.

Der udstedes fortsat investeringsbeviser i den ophørende fond på alle hverdage i henhold til betingelserne i fundatsen og prospektet indtil det endelige skæringspunkt for tegning. Der indløses fortsat investeringsbeviser i den ophørende fond på de sædvanlige handelsdage i henhold til betingelserne i fundatsen og prospektet indtil det endelige skæringspunkt for indløsning. Såfremt anmodninger om tegning, indløsning eller ombytning for den ophørende fond modtages efter det endelige skæringspunkt

for tegning eller det endelige skæringspunkt for indløsning, suspenderes sådanne anmodninger. Hvis beslutningen ikke vedtages, behandles sådanne anmodninger som handler i den ophørende fond på den næste handelsdag som beskrevet i prospektet. Hvis beslutningen vedtages, afvises suspenderede anmodninger om tegning, indløsning eller ombytning, og bestyrelsen tager skridt til at indstille driften af den ophørende fond efter ikrafttrædelsesdatoen. Den fortsættende fonds udstedelses- og indløsningskurser er eller bliver tilgængelige hos SICAV-registratoren og -overdragelsesagenten og offentliggøres dagligt på www.bloomberg.com.

5 Dokumenter, som kan besigtiges

Kopier af følgende dokumenter er tilgængelige på <https://regulatory.allianzgi.com>:

- Investeringsfondens fundats
- Investeringsfondens prospekt
- SICAV-prospekt for den fortsættende fond
- Central investorinformation for den ophørende fond og den fortsættende fond
- Vedtægter for SICAV
- Regnskaber for investeringsfonden og SICAV, som udarbejdes på halv- og helårsbasis.

Rapporten fra den ophørende fonds revisorer om vilkår og betingelser for ordningen vil, når den foreligger, blive udleveret til investeringsbevisindehaverne efter anmodning pr. e-mail til reports.ireland@allianzgi.com.

6 anbefaling og påkrævet handling

I lyset af ovenstående vil det på grundlag af det forslag, som er modtaget fra investeringsforvalteren, efter forvalterens bestyrelses opfattelse være i investeringsbevisindehavernes interesse at godkende ordningen og ombytte deres investeringsbeviser med nye aktier i den fortsættende fond. Forvalterens bestyrelse foreslår derfor, at den ophørende fond indgår i ordningen med den fortsættende fond, hvilket, hvis det bliver godkendt af investeringsbevisindehaverne, vil resultere i, at investeringsbevisindehaverne vil blive direkte indehavere af nye aktier i den fortsættende fond, og at den ophørende fond vil ophøre.

Under hensyntagen til disse begrundelser anbefaler vi, at du godkender ordningen, og vi opfordrer dig til at stemme for den beslutning, der er anført i meddelelsen i bilag I.

Det er vigtigt, at du benytter dig af din stemmeret på EGF'en ved at udfylde og returnere vedlagte fuldmagtsblanket, så den er modtaget hos selskabssekretæren hos forvalteren (Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, mærket "attention Aisling McCormack/Kyle Richardson" eller pr. e-mail til carnecosec@carnegroup.com) senest kl. 12:00 (irsk tid) den 30. september 2019.

I tilfælde af en anden EGF/en udsat generalforsamling skal disse dokumenter være indleveret til selskabssekretæren i investeringsfonden to dage før den anden EGF/den udsatte generalforsamling. Indlevering af en fuldmagtsblanket udelukker ikke, at du deltager og stemmer på EGF'en/-erne personligt, hvis du ønsker det. Hvis du har spørgsmål, bedes du kontakte din relationship manager.

Bilag I

Allianz Global Investors Fund V

Allianz US Equity

Meddelelse om ekstraordinær generalforsamling

DER GIVES HERVED MEDDELELSE OM, at der afholdes en generalforsamling for investeringsbevisindehaverne i Allianz US Equity (herefter benævnt den "ophørende fond") hos selskabssekretæren hos forvalteren, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, den 2. oktober 2019 kl. 12:00 (irsk tid) for at behandle, og såfremt det skønnes passende, at vedtage følgende beslutning som en ekstraordinær beslutning på mødet i henhold til den ophørende fonds fundats.

Ekstraordinær beslutning for investeringsbevisindehaverne i den ophørende fond

Beslutningen omhandler:

- (a) at fusionsordningen (herefter benævnt "ordningen"), hvis betingelser er anført i et cirkulære dateret den 12. september (herefter benævnt "cirkulæret"), som fremlægges på generalforsamlingen og underskrives af dirigenten med henblik på identifikation, vedrørende overførsel af alle nettoaktiverne i den ophørende fond, som besiddes af investeringsfondens depositar, til SICAV-depositaren (begge som defineret i cirkulæret), hvorefter de besiddes af SICAV-depositaren på vegne af Allianz US Equity Fund (herefter benævnt den "fortsættende fond"), som er en afdeling i Allianz Global Investors Fund (herefter benævnt "SICAV"), til gengæld for hvilke investeringsbevisindehaverne (som defineret i cirkulæret) i aktiebogen pr. 4. november kl. 17:00 på registreringsdatoen (som defineret i dette cirkulære) får udstedt aktier i den fortsættende fond på den måde, som er specificeret i cirkulæret, bliver godkendt;
- (b) at bestyrelsen hos forvalteren i henhold til fundatsen bliver bemyndiget til at indgå og effektuere en aftale, herunder en overførselsaftale (hvor relevant), et dokument og/eller et beseglet dokument, og at udføre ting eller handlinger, som efter bestyrelsens mening er nødvendige eller ønskelige med henblik på at gennemføre ordningen;
- (c) at alle investeringsbeviser i den ophørende fond (i henhold til betingelserne for ordningen) anses for at være indløst efter udstedelsen af nye aktier; og
- (d) at forvalteren hermed bemyndiges til at gennemføre alle nødvendige foranstaltninger med henblik på at anmode centralbanken om at tilbagekalde den ophørende fonds godkendelse, og at der, hvor den ophørende fond er registreret eller godkendt til salg i forskellige retsområder, også fremsættes anmodninger om tilbagekaldelse af disse registreringer eller godkendelser.

Såfremt der ikke er et beslutningsdygtigt antal investorer til stede på generalforsamlingen, udsættes den til den 17. oktober 2019 samme tid og sted. De investeringsbevisindehavere, som er til stede ved den anden ekstraordinære generalforsamling/den udsatte generalforsamling (uanset hvor mange), udgør et beslutningsdygtigt antal. Denne meddelelse udgør behørig indkaldelse til en sådan udsat generalforsamling som defineret i fundatsen.

Bemærk:

Investeringsbevisindehaverne kan udpege en fuldmægtig, som ikke behøver at være investeringsbevisindehaver, til at deltage og stemme ved en afstemning på deres vegne. For at være gyldig skal fuldmagtsblanketten indleveres hos selskabssekretæren hos forvalteren (eller pr. e-mail til carnecosec@carnegroup.com) senest kl. 12 (irsk tid) den 30. september 2019 til den ekstraordinære generalforsamling.

I tilfælde af en anden ekstraordinær generalforsamling/udsat generalforsamling skal dokumenterne være indleveret på ovenstående sted senest kl. 12 (irsk tid) den 15. oktober 2019 til den anden ekstraordinære generalforsamling/den udsatte generalforsamling.

Fuldmagtsblanket

Allianz US Equity

(den "ophørende fond")

Udfyld venligst denne fuldmagtsblanket, og returner den pr. post til:

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
2nd Floor
Block E Iveagh Court,
Harcourt Road,
Dublin 2

senest kl. 12:00 (irsk tid) den 30. september for den ekstraordinære generalforsamling kl. 12:00 den 2. oktober 2019 eller senest kl. 12:00 (irsk tid) den 15. oktober 2019 for den anden ekstraordinære generalforsamling/den udsatte generalforsamling den 17. oktober 2019.

Jeg/vi, (blokbogstaver)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

på
følgende adresse

(Blok-
bogstaver,
se vedlagte
note 1)

med investeringsbevisindehaverkontonummer

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Jeg/vi bekræfter, at jeg/vi har _____ (antal) investeringsbeviser i den ophørende fond og udpeger som investeringsbevisindehaver(e) i den ophørende fond herved (afkryds det relevante felt nedenfor)

dirigenten for den ekstraordinære generalforsamling i den ophørende fond
ELLER

Fr. Aisling McCormack, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, eller subsidiært hr. Kyle Richardson, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, eller subsidiært hr. Colm Bolger, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, eller subsidiært fr. Sarah Murphy c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, eller subsidiært et af bestyrelsesmedlemmerne hos forvalteren som vores fuldmægtig til at stemme på vores vegne på den ekstraordinære generalforsamling.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(Indsæt fuldmægtigs
navn, se note 2)

som min/vores fuldmægtig til at stemme på mine/vores vegne på den ekstraordinære generalforsamling i den ophørende fond, som skal afholdes hos Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, den 2. oktober kl. 12:00 (irsk tid) eller på en udsat generalforsamling for denne.

Angiv med et kryds "X" nedenfor, hvordan du ønsker at stemme med hensyn til de enkelte beslutninger. Hvis der ikke gives nogen specifik anvisning, stemmer den fuldmægtige eller undlader at stemme efter eget skøn.

(Sæt "X" i det relevante felt nedenfor)

Ekstraordinær beslutning	For	Imod
At acceptere forslaget om at fusionere den ophørende fond med Allianz US Equity Fund, en afdeling i Allianz Global Investors Fund, i overensstemmelse med betingelserne i meddelelsen om den ekstraordinære generalforsamling i den ophørende fond dateret den 12. september 2019 (inklusive den detaljerede beslutning i meddelelsen).		

Investeringsbevisindehavers underskrift: _____ Dato: _____

Forklarende noter

1. En investeringsbevisindehaver skal indsætte sit fulde navn og sin registrerede adresse med trykte bogstaver eller med blokbogstaver. Hvis der er tale om fælles konti, skal alle kontohaveres navne anføres.
2. Hvis man ønsker at udpege en anden person som fuldmægtig, skal navnet på denne person indsættes i det angivne felt.
3. Med hensyn til fuldmagtsblanketten:
 - (a) skal den i tilfælde af en fysisk investeringsbevisindehaver være underskrevet af investeringsbevisindehaveren eller dennes advokat;
 - (b) skal den i tilfælde af en investeringsbevisindehaver, som er et selskab, afgives under selskabets segl eller underskrives på selskabets vegne af en advokat eller af en behørigt godkendt ledende medarbejder i selskabet; og
 - (c) accepteres stemmen fra den højst rangerende, som afgiver en stemme, i tilfælde af fælles indehavere, hvad enten den er afgivet personligt eller ved fuldmægtig, hvilket udelukker stemmer fra de øvrige fælles indehavere, og i denne sammenhæng betyder rangering den rækkefølge, hvori navnene står i registeret med hensyn til den fælles beholdning.
4. For at være gyldig skal denne fuldmagt og enhver fuldmagt, som den underskrives under, være forvalterens selskabssekretær, Carne Global Financial Services Limited, at 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, i hænde senest kl. 12:00 (irsk tid) den 30. september 2019 for den ekstraordinære generalforsamling (eller senest kl. 12:00 (irsk tid) den 15. oktober for den anden ekstraordinære generalforsamling/den udsatte generalforsamling) for afholdelsen af generalforsamlingen. Fuldmagtsblanketter kan foreløbigt returneres pr. e-mail til: carnecosec@carnegroup.com. Den originale fuldmagtsblanket skal imidlertid fremsendes til ovenstående adresse pr. post.
5. En fuldmægtig behøver ikke at være investeringsbevisindehaver i den ophørende fond, men skal deltage i mødet personligt for at kunne repræsentere dig.

[ANBRINGES PÅ INVESTERINGSBEVISINDEHAVERS BREVPAPIR]

Letter of representation

Udfyld venligst dette "letter of representation", og returner det pr. post til nedenstående adresse

The Directors
Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Kære bestyrelse

Vi,
(investeringsbevisindehavers navn)

af

(investeringsbevisindehavers adresse),

(herefter benævnt "selskabet"), som er investeringsbevisindehaver i Allianz US Equity, en afdeling i Allianz Global Investors Fund V, meddeler herved, at _____ efter bestyrelsesbeslutning er udpeget som selskabets repræsentant til at deltage og stemme på selskabets vegne ved generalforsamlingen for investeringsbevisindehavere i den ophørende fond, som skal afholdes hos Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, den 2. oktober 2019 kl. 12:00 (irsk tid), eller enhver udsat generalforsamling heraf.

Den udpegede person er berettiget til at udøve de samme beføjelser ved et sådant møde med hensyn til vores investeringsbeviser i den ophørende fond, som vi ville kunne udøve, hvis vi var en fysisk investeringsbevisindehaver, og er beføjet til på selskabets vegne at underskrive eventuelle nødvendige samtykker i forbindelse med en sådan generalforsamling for investeringsbevisindehavere.

Underskrift:

Behørigt godkendt ledende medarbejder
For og på vegne af

(Indsæt investeringsbevisindehavers navn)

Bilag II

Definitioner

Beslutning	betyder den beslutning, der skal behandles på EGF (eller den udsatte generalforsamling herfor) i den ophørende fond.
Bestyrelse	betyder bestyrelsen hos forvalteren.
Central investorinformation	betyder dokumentet med central investorinformation.
Centralbank	betyder Central Bank of Ireland.
CSSF	betyder Commission de Surveillance du Secteur Financier.
EGF	betyder ekstraordinær generalforsamling.
Endeligt skæringspunkt for indløsning	betyder kl. 17:00 (irsk tid) den 9. december 2019 eller andre tidspunkter, som bestyrelsen hos forvalteren fastsætter og på forhånd underretter investeringsbevisindehaverne om.
Endeligt skæringspunkt for tegning	betyder kl. 17:00 (irsk tid) den 4. november 2019 eller andre tidspunkter, som bestyrelsen hos forvalteren fastsætter og på forhånd underretter investeringsbevisindehaverne om.
Fortsættende fond	betyder Allianz US Equity Fund, en afdeling i Allianz Global Investors Fund.
Forvalter	betyder Carne Global Fund Services (Ireland) Limited.
Fuldmagtsblanket	betyder den fuldmagtsblanket, som er vedlagt dette cirkulære, således at investeringsbevisindehaverne kan stemme ved den ekstraordinære generalforsamling.
Ikrafttrædelsesdato	betyder kl. 23:59 (irsk tid) den 17. december 2019 eller et senere tidspunkt og en senere dato, som fastsættes af forvalteren, hvilke er blevet godkendt af centralbanken og meddelt investeringsbevisindehaverne skriftligt.
Investeringsbeviser	betyder investeringsbeviser i den ophørende fond.
Investeringsbevisindehaver	betyder en indehaver af investeringsbeviser.
Investeringsfond	betyder Allianz Global Investors Fund V, et investeringsinstitut, som er struktureret som en investeringsfond i henhold til lovgivningen i Irland og godkendt af centralbanken i henhold til UCITS Regulations.

Investeringsfonds administrator	betyder State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Investeringsfonds depotselskab	betyder State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Investeringsfonds registrator og overdragelsesagent	betyder International Financial Data Services (Ireland) Limited.
Investeringsforvalter	betyder Allianz Global Investors GmbH.
Investeringsinstitut	betyder en åben fond etableret i henhold til direktiv 2009/65/EF om investeringsinstitutter (med senere ændringer).
Luxembourgsk lov	betyder den luxembourgske lov af 17. december 2010 vedrørende institutter for kollektiv investering med senere ændringer.
Ny investor	betyder en indehaver af nye aktier.
Nye aktier	betyder aktier i den fortsættende fond.
Ophørende fond	betyder Allianz US Equity, en afdeling i investeringsfonden, et investeringsinstitut, som er etableret i Irland.
Ordning	betyder fusionsordningen, som skal gennemføre det forslag, som er beskrevet i dette cirkulære.
Prospekt	betyder prospektet for investeringsfonden dateret den 22. marts 2019 med de til enhver tid gældende ændringer eller opdateringer.
Registreringsdato	betyder kl. 17:00 (irsk tid) den 4. november 2019.
SICAV	betyder Allianz Global Investors Fund, et investeringsinstitut, der er etableret som et <i>société anonyme</i> og er kvalificeret som et <i>société d'investissement á capital variable</i> i henhold til luxembourgske lov og godkendt af CSSF i henhold til luxembourgske lov.
SICAVs depositar	betyder State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAVs prospekt	betyder prospektet for Allianz Global Investors Fund.
SICAVs registrator og overdragelsesagent	betyder State Street Bank Luxembourg S.C.A.
UCITS Regulations	betyder de irske European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (med senere ændringer).

Bilag III

Fortegnelse over de væsentligste ligheder og forskelle mellem Allianz US Equity (afdeling i investeringsfonden) og Allianz US Equity Fund (afdeling i SICAV)

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
Investeringsbevisklasser	Investeringsbevisklasse	ISIN	Investeringsbevisklasse	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
	Investeringsmål	Fondens investeringsmål er at opnå kapitalvækst på langt sigt. Fonden søger primært at nå sit investeringsmål gennem investering på de amerikanske aktiemarkeder.		Langsigtet kapitalvækst gennem investeringer i virksomheder på de amerikanske aktiemarkeder, hvor virksomhederne som minimum har en børsværdi på USD 500 mio.
Tilladte aktieklasser	<p>- Fonden vil investere mindst 70 % af sine aktiver (eksklusive underordnede likvide midler) i egenkapitalinstrumenter i selskaber, som er stiftet i USA og har en børsværdi på mindst USD 500 millioner. Fonden må også investere i beviser, hvis risikoprofil typisk korrelerer med egenkapitalinstrumenter i sådanne selskaber og er underlagt denne grænse.</p> <p>- Fonden må investere op til 20 % af sine nettoaktiver i aktier i selskaber ud over dem, som er beskrevet i (a) ovenfor. Fonden må også investere i beviser, hvis risikoprofil typisk korrelerer med aktier i selskaber, som er beskrevet i (a) ovenfor, og er underlagt denne grænse.</p> <p>- Fonden må investere op til 10 % af sine nettoaktiver i andre kollektive investeringsordninger (også kaldet "fonde"), som er investeringsinstitutter og alternative</p>		<p>- Mindst 70 % af afdelingens aktiver investeres i aktier som beskrevet i investeringsformålet.</p> <p>- Op til 30 % af afdelingens aktiver må investeres i nye vækstmarkeder – der gælder begrænsninger for Hongkong, GITA-begrænsning (alternativ 1) gælder, men mindst 70 % af afdelingens aktiver investeres i aktiedeltagelse i henhold til artikel 2, stk. 8 i GITA.</p> <p>- Op til 15 % af afdelingens aktiver kan investeres i konvertible obligationer, heraf kan maks. 10 % af afdelingens aktiver investeres i CoCo-obligationer.</p> <p>- Op til 15 % af afdelingens aktiver må ejes direkte i indlån og/eller være investeret i pengemarkedsinstrumenter og/eller (op til 10 % af afdelingens aktiver) i pengemarkedsfonde med henblik på forvaltning af likviditet.</p> <p>- Op til 10 % af afdelingens aktiver må investeres i investeringsinstitutter og/eller</p>	

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	<p>investeringsfonde, såfremt disse kollektive investeringsordninger er aktiefonde eller pengemarkedsfonde.</p> <p>- - Derudover må fonden placere kontanter som indlån og købe pengemarkedsinstrumenter, dvs. instrumenter der normalt handles på et pengemarked, som er likvide og har en værdi, der til hver en tid kan fastsættes nøjagtigt, f.eks. indlånsbeviser eller virksomhedscertifikater (commercial papers). Den samlede værdi af sådanne investeringer i pengemarkedsfonde som nævnt i (c) ovenfor må ikke overstige 15 % af fondens nettoaktiver. Fonden investerer ikke i indlån og pengemarkedsinstrumenter til strategiske formål, men derimod for at sikre tilstrækkelig likviditet til opfyldelse af forpligtelser (f.eks. betaling for køb af værdipapirer eller opfylde anmodninger om aktieindløsning). Sikkerhedsstillelse eller margener er ikke inkluderet i denne grænse.</p>		andre institutter for kollektiv investering.	
Investeringsfokus	Amerikanske aktier			
Gearing	0-0,1		0-0,5	
Risikostyringsmetode	VaR-metode (relativ)			
Regional orientering	USA			
Nye vækstmarkeder	Tilladt			
Udenlandske valutaer	Tilladt			
Målfonde	Op til 10 % af afdelingens aktiver kan investeres i investeringsinstitutter og/eller andre institutter for kollektiv investering.			
Derivater	Tilladt			
SRRI	6			
All-in-gebyr p.a.	Investeringsbevisklasse	(faktisk/maksimum)	Aktieklasser	(faktisk/maksimum)
	A (EUR)	1,80 %/1,80 %	A (EUR)	1,80 %/1,80 %
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)	1,80 %/1,80 %	C2 (USD)	1,80 %/1,80 %
	CT (EUR)	2,55 %/2,55 %	CT (EUR)	2,55 %/2,55 %

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	I (USD)	0,95 %/0,95 %	IT (USD)	0,95 %/1,38 %
	IT (USD)			
	RT (EUR)	1,05 %/1,65 %	RT (EUR)	1,05 %/1,45 %
	RT (USD)		RT (USD)	
	WT (EUR)	0,65 %/0,65 %	WT (EUR)	0,65 %/0,65 %
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
	Salgsgebyr	Investeringsbevisklasse	(faktisk/maksimum)	Aktieklasser
	A (EUR)	5,00 %/6,00 %	A (EUR)	5,00 %/5,00 %
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)	-	C2 (USD)	0,00 %/5,00 %
	CT (EUR)	2,00 %/6,00 %	CT (EUR)	2,00 %/5,00 %
	I (USD)	-	IT (USD)	0,00 %/2,00 %
	IT (USD)			
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-
	RT (USD)	-	RT (USD)	-
	WT (EUR)	-	WT (EUR)	-
	WT (H-EUR)	-	WT (H-EUR)	-
	Konverteringsgebyr	Investeringsbevisklasse		
	A (EUR)		A (EUR)	0,00 %/5,00 %
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)	C2 (USD)	0,00 %/5,00 %	
	CT (EUR)	CT (EUR)	0,00 %/5,00 %	
	I (USD)	-	IT (USD)	0,00 %/2,00 %
	IT (USD)			

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	RT (EUR)		RT (EUR)	₹
	RT (USD)		RT (USD)	₹
	WT (EUR)		WT (EUR)	₹
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	₹
Investeringsafviklingsgebyr	Investeringsbevisklasse			
	A (EUR)		A (EUR)	
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)		C2 (USD)	
	CT (EUR)	₹	CT (EUR)	₹
	I (USD)		IT (USD)	
	IT (USD)			
	RT (EUR)		RT (EUR)	
	RT (USD)		RT (USD)	
	WT (EUR)		WT (EUR)	
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Taxe d'Abonnement p.a.	Investeringsbevisklasse			
	A (EUR)		A (EUR)	
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	0,05 %
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)		C2 (USD)	
	CT (EUR)		CT (EUR)	
	I (USD)		IT (USD)	0,01 %
	IT (USD)			
	RT (EUR)		RT (EUR)	0,05 %
	RT (USD)	₹	RT (USD)	

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	WT (EUR)		WT (EUR)	0,01 %
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Samlet omkostningsgrad (TER)	Investeringsbevisklasse			
	A (EUR)	1,80 %	A (EUR)	1,76 %
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	1,85 %
	AT (EUR)		AT (EUR)	1,85 %
	AT (USD)		AT (USD)	1,76 %
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	1,85 %
	C2 (USD)	1,80 %	C2 (USD)	1,85 %
	CT (EUR)	2,55 %	CT (EUR)	2,51 %
	I (USD)	0,95 %	IT (USD)	0,96 %
	IT (USD)			
	RT (EUR)	1,05 %	RT (EUR)	1,10 %
	RT (USD)		RT (USD)	
	WT (EUR)	0,65 %	WT (EUR)	0,66 %
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	0,62 %
	Anvendelse af indkomst/ikrafttrædelsesdato	Investeringsbevisklasse		
A (EUR)		Udlodning	A (EUR)	Udlodning
A (H-EUR)		Udlodning	A (H-EUR)	Udlodning
AT (EUR)		Akkumulering	AT (EUR)	Akkumulering
AT (USD)		Akkumulering	AT (USD)	Akkumulering
AT (H-EUR)		Akkumulering	AT (H-EUR)	Akkumulering
C2 (USD)		Udlodning	C2 (USD)	Udlodning
CT (EUR)		Akkumulering	CT (EUR)	Akkumulering
I (USD)		Udlodning	IT (USD)	Akkumulering
IT (USD)		Akkumulering		
RT (EUR)		Akkumulering	RT (EUR)	Akkumulering
RT (USD)		Akkumulering	RT (USD)	Akkumulering
WT (EUR)		Akkumulering	WT (EUR)	Akkumulering
WT (H-EUR)		Akkumulering	WT (H-EUR)	Akkumulering

Fondens navn	Ophørende fond		Fortsættende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
Minimumsbetrag for første investering	Investeringsbevisklasse			
	A (EUR)	-	A (EUR)	- -
	A (H-EUR)	-	A (H-EUR)	-
	AT (EUR)	-	AT (EUR)	-
	AT (USD)	-	AT (USD)	-
	AT (H-EUR)	-	AT (H-EUR)	-
	C2 (USD)	-	C2 (USD)	-
	CT (EUR)	-	CT (EUR)	-
	I (USD)	4 mio.	IT (USD)	4 mio.
	IT (USD)			
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-
	RT (USD)	-	RT (USD)	-
	WT (EUR)	10 mio.	WT (EUR)	10 mio.
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Investeringsforvalter	Allianz Global Investors GmbH – Frankfurt Sub-Manager Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco		Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco	
Basisvaluta	USD		EUR	
Handelsdag/vurderingsdag	Alle dage (undtagen lørdag og søndag), hvor banker i Dublin, Frankfurt og New York er åbne.		Alle dage, hvor banker og børser i Luxembourg og USA er åbne. For at undgå tvivl betragtes banker, som er lukket halvdelen af dagen i Luxembourg, som lukkede.	
Handelsdeadline	- Kl. 17:00 (irsk tid) på dagen før handelsdagen		- Kl. 11:00 CET eller CEST på enhver handelsdag	
Swing pricing-mekanisme	Der må anvendes swing pricing.			
Depotselskab	State Street Custodial Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Administrationsselskab	State Street Fund Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Registrator og overdragelsesagent	International Financial Data Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Regnskabsår slutter	31. december		30. september	
Udenlandske registreringer/godkendelser	Danmark, Finland, Frankrig, Irland, Italien, Nederlandene, Norge, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Tyskland, Ungarn, Østrig		Registreret i alle den ophørende fonds retsområder	

Fondens navn	Ophørende fond	Fortsættende fond
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund
Kriterier for værdiansættelse af aktiver og, hvor relevant, passiver på datoen for beregning af ombytningsforholdet som beskrevet i artikel 75, stk. 1, i loven	Værdiansættelsespolitik	
	<p>(1) Kontanter, tidsindsud og tilsvarende aktiver værdisættes til deres nominelle værdi plus renter. Hvis der er væsentlige ændringer i markedsforholdene, kan værdiansættelsen ske til realiseringskursen, hvis forvalteren kan annullere investeringen, kontanterne eller tilsvarende aktiver til hver en tid. Realiseringskursen svarer i denne forstand til den salgskurs eller værdi, der skal betales til fonden ved annullering.</p> <p>(2) Investeringer, som er noteret eller handles på en børs, værdisættes til den senest tilgængelige handelskurs på den børs, som udgør hovedmarkedet for den pågældende investering.</p> <p>(3) Investeringer, der handles på et andet reguleret marked, værdisættes til den sidste tilgængelige handelskurs.</p> <p>(4) Værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, hvis seneste tilgængelige handelskurser ikke svarer til relevante markedskurser, samt værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke er officielt noterede eller handles på en børs eller et andet reguleret marked, samt alle andre aktiver værdisættes ud fra deres sandsynlige salgskurs, der fastsættes med forsigtighed og i god tro eller bestemmes af en kompetent person, som er udpeget af forvalteren.</p> <p>(5) Derivater, herunder, men ikke begrænset til, børshandlede swaps, rentefuturekontrakter eller andre finansielle future- og optionskontrakter, som handles på et anerkendt marked, værdisættes til afregningskursen pr. vurderingstidspunktet på det relevante anerkendte marked for alle børser, som er lukket på vurderingstidspunktet. For andre børser værdisættes derivater til den sidst handlede kurs på vurderingstidspunktet.</p> <p>Derivater, som ikke er noteret eller handles på et anerkendt marked, værdisættes mindst dagligt med reference til tilbud fra modpart.</p> <p>(6) Unoterede derivater ("OTC-derivater") værdisættes enten med modpartens værdiansættelse eller en alternativ værdiansættelse, herunder værdiansættelse af forvalter eller en uafhængig prissætningsleverandør. Valutaterminkontrakter og</p>	<p>(1) Kontanter, tidsindsud og tilsvarende aktiver værdisættes til deres nominelle værdi plus renter. Hvis der er væsentlige ændringer i markedsforholdene, kan værdiansættelsen ske til realiseringskursen, hvis SICAV kan annullere investeringen, kontanterne eller tilsvarende aktiver til hver en tid. Realiseringskursen svarer i denne forstand til den salgskurs eller værdi, der skal betales til SICAV ved annullering.</p> <p>(2) Investeringer, som er noteret eller handles på en børs, værdisættes til den senest tilgængelige handelskurs på den børs, som udgør hovedmarkedet for den pågældende investering.</p> <p>(3) Investeringer, der handles på et andet reguleret marked, værdisættes til den sidste tilgængelige handelskurs.</p> <p>(4) Værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, hvis seneste tilgængelige handelskurser ikke svarer til relevante markedskurser, samt værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke er officielt noteret eller handles på en børs eller et andet reguleret marked, samt alle andre aktiver værdisættes ud fra deres sandsynlige salgskurs, der fastsættes med forsigtighed og i god tro.</p> <p>(5) Krav om godtgørelse fra værdipapirudlån værdisættes til den respektive markedsværdi for de udlånte værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter.</p> <p>(6) Afviklingsprovenuet fra future- eller optionskontrakter, som ikke handles på børser eller andre regulerede markeder, værdisættes til deres nettoafviklingsværdi, som fastsættes i henhold til de politikker, der er vedtaget af bestyrelsen for SICAV, på grundlag af beregninger, som anvendes ensartet for alle typer kontrakter. Afviklingsprovenuet for future-, termins- eller optionskontrakter, der handles på børser eller andre regulerede markeder, baseres på den senest tilgængelige handelskurs på disse kontrakter på børser og regulerede markeder, hvor navnlig future-, termins- eller optionskontrakter handles af SICAV. Hvis future-, termins- eller optionskontrakter ikke kan afvikles på den dag, i forhold til hvilken nettoaktiverne bestemmes, er grundlaget for fastsættelse af afviklingsværdien for sådanne kontrakter den værdi, som bestyrelsen hos SICAV mener, er rimelig.</p>

Fondens navn	Ophørende fond	Fortsættende fond
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund
	<p>renteswapkontrakter kan værdisættes med reference til frit tilgængelige markedsnoteringer.</p> <p>(7) Målfondinvesteringsbeviser i investeringsinstitutter eller andre institutter for kollektiv investering værdisættes til den sidst fastsatte og opnåelige indløsningskurs.</p>	<p>(7) Renteswaps værdisættes til deres markedsværdi med reference til den gældende rentekurve.</p> <p>(8) Indeksswaps og swaps, der er relateret til finansielle instrumenter, værdisættes til deres markedsværdi, som fastsættes med reference til det relevante indeks eller finansielle instrument. Værdiansættelsen af indeksswapaftalen eller swapaftalen relateret til finansielle instrumenter er baseret på markedsværdien for sådanne swaptransaktioner, fastsat i god tro i henhold til de procedurer, som er vedtaget af bestyrelsen i SICAV.</p> <p>(9) Målfondinvesteringsbeviser i investeringsinstitutter eller andre institutter for kollektiv investering værdisættes til den sidst fastsatte og opnåelige indløsningskurs.</p>
Revisor	Den fortsættende fonds revisor, som er PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, validere de elementer, som er anført i Regulation 60 i Regulations (svarende til artikel 42 i direktiv for investeringsinstitutter). Rapporten i henhold til Regulation 60 i Regulations (svarende til artikel 42 i direktivet om investeringsinstitutter) udarbejdes af den uafhængige revisor PricewaterhouseCoopers, Société coopérative for den fortsættende fond.	

Bilag IV

Central investorinformation vedrørende den fortsættende fond

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.