

Tämä kirje lähetetään sinulle, Allianz US Equityn, Allianz Global Investors Fund V-rahaston alarahaston osuudenomistajalle. Se on tärkeä ja vaatii välitöntä huomiota. Jos olet epävarma tarvittavasta toimenpiteestä, ota välittömästi yhteys pörssivälittäjään, pankkiin, asianajajaan, asiamieheen tai muuhun ammattimaiseen neuvonantajaan. Jos olet myynyt tai muuten siirtänyt omistusosuutesi Allianz US Equity -osakkeille, lähetä tämä kirje (tai tarvittaessa jäljennös) ja sen mukana toimitettu valtakirja arvopaperinvälittäjälle, pankinjohtajalle tai muulle asiamiehelle, jonka kautta myynti on suoritettu, lähetettäväksi edelleen ostajalle tai luovutuksensaajalle.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited -yhtiön hallitus Allianz Global Investors Fund V:n rahastoyhtiön ominaisuudessa ("rahastoyhtiö") on vastuussa tässä kirjeessä olevista tiedoista. Hallitus uskoo ja on kohtuullista huolellisuutta noudattaen varmistanut, että tässä kirjeessä oleva tieto on tällä hetkellä paikkansapitävää ja että kirjeestä ei puutu mitään asiaan vaikuttavia oleellisia tietoja.

EHDOTETTU RAJAT YLITTÄVÄ SULAUTUMINEN

Allianz US Equity -rahasto

(Allianz Global Investors Fund V:n alarahasto, Euroopan yhteisöjen siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavista yhteissijoitusyrityksistä vuonna 2011 antamien säännösten (muutoksineen) mukainen Irlannin lakien alainen avoin sijoitusrahasto ja sateenvarjorahasto, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut)

Allianz US Equity -rahastoon

(Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahasto, yhteissijoitusyritys, joka on rakenteeltaan Société d'Investissement à Capital Variable Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaisesti ja jonka Commission de Surveillance du Secteur Financier on valtuuttanut Luxemburgin 17. joulukuuta 2010 annetun yhteissijoitusyrityksiä koskevan lain mukaisesti, jota on muutettu aika ajoin)

12. syyskuuta 2019

[SISÄLLYSLUETTELO LISÄTTÄVÄ]

ELLEI MUUTA ILMOITETA, KAIKKI TÄSSÄ KIRJEESSÄ KÄYTETYT MÄÄRITELMÄT ON SELITETTY LIITTEESSÄ II.

Kirjeen lähetyspäivä	12. syyskuuta 2019
Viimeinen ajankohta ja päivä kyseisten valtakirjojen vastaanottamiselle kokoukseen osallistumiseksi	30. syyskuuta 2019 klo 12.00
Kokouspäivä	2. lokakuuta 2019
Päivä, jona lähetetään ilmoitus kokouksen tuloksesta (sekä mahdollisesta voimaantulopäivän muutoksesta)	4. marraskuuta 2019
Osuuksien viimeinen merkintäaika	4. marraskuuta 2019 klo 17.00
Osuuksien viimeinen lunastusaika	9. joulukuuta 2019 klo 17.00
Voimaantulopäivä ja -aika	17. joulukuuta 2019 klo 23.59
Vastaanottavan rahaston uusien osakkeiden ensimmäinen kaupankäyntipäivä	Ensimmäinen kaupankäyntipäivä voimaantulopäivän jälkeen
Tapahtumaselvityksen lähetyspäivämäärä, joka vahvistaa omistususuuden vastaanottavassa rahastossa	Viiden arkipäivän kuluessa voimaantulopäivästä
Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston ehdotettu sulautuminen edellyttää sulautuvan rahaston osuudenomistajien hyväksyntää. Ellei toisin määrätä, edellä mainitut ajat ovat Irlannin aikoja.	

Yleistä

Sulautuvan rahaston osuuksien ja/tai vastaanottavan rahaston uusien osakkeiden hinta ja niihin liittyvät tuotot voivat laskea tai nousta, eikä sijoittaja saa välttämättä takaisin sijoittamaansa summaa.

Sulautuvan rahaston ja trustin yleiset riskitekijät on esitetty rahastoesitteessä ja sulautuvan rahaston avaintietoesitteissä. Vastaanottavan rahaston ja SICAV:n yleiset riskitekijät on kuvattu SICAV-rahastoesitteessä ja vastaanottavan rahaston avaintietoesitteissä. Vastaanottavan rahaston avaintietoesitteet on sisällytetty liitteeseen IV. SICAV-rahastoesite on saatavilla tarkastettavaksi SICAV:n rekisteröidyssä toimipaikassa. Vaihtoehtoisesti voit hankkia osoitteesta <https://regulatory.allianzgi.com> kopion SICAV-rahastoesitteestä.

Lisäkysymyksiä voi esittää asiakassuhdejohtajalle.

12. syyskuuta 2019

Hyvä osuudenomistaja

Aihe: Allianz US Equity -rahaston, Allianz Global Investors Fund V:n alarahaston, ja Allianz US Equity Fund -rahaston, Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahaston, ehdotettu sulautuminen

Pyydämme teitä harkitsemaan ehdotusta yhdistää Allianz US Equity ("**sulautuva rahasto**"), joka on Allianz Global Investors Fund V -rahaston (Irlannin keskuspankin valtuuttama yhteissijoitusyritys) ("**trusti**") alarahasto, Allianz US Equity -rahastoon (**vastaanottava rahasto**), joka on Allianz Global Investors Fund -rahaston ("**SICAV**") alarahasto ja Commission de Surveillance du Secteur Financier -komission ("**CSSF**") valtuuttama yhteissijoitusyritys Luxemburgissa.

Tämän kirjeen tarkoituksena on kuvata ehdotettu sulauttamissuunnitelma ("**suunnitelma**"), korostaa keskeisiä päivämääriä / seuraavia vaiheita ja kutsua teidät tämän asetuksen liitteessä I olevalla ilmoituksella ("**ilmoitus**") osallistumaan sulautuvan rahaston osuudenomistajien ylimääräiseen yhtiökokoukseen ("**YYK**"). Kokouksen koolle kutsumisen tarkoitus on päättää suunnitelmasta.

Suunnitelman yksityiskohdat ja suositus suunnitelman toteuttamisesta on esitetty tarkemmin jäljempänä kohdissa 1–6. Haluamme kiinnittää osuudenomistajien huomion kuuteen erityisseikkaan:

- (i) Jos suunnitelma hyväksytään YYK:ssa, kaikki osuuksiin liittyvät merkinnät, vaihdot ja lunastukset keskeytetään alkaen lopullisesta tilauksen katkaisuhetkestä tai lopullisesta lunastuksen katkaisuhetkestä voimaantulopäivään asti (voimaantulopäivä mukaan lukien). Keskeyttäminen helpottaa suunnitelman toteuttamiseen tarvittavien laskelmien ja vahvistusten tekoa. Tämän vuoksi osuudenomistajat, jotka eivät halua osallistua ehdotettuun suunnitelmaan, voivat maksutta lunastaa osuutensa sulautuvasta rahastosta kokouksen lopputuloksesta ilmoittamisen päivämäärästä viimeiseen lunastuksen katkaisuhetkeen asti. Lunastukset suoritetaan sulautuvan rahaston rahastositteiden ehtojen mukaisesti.
- (ii) Osuudenomistajat voivat äänestää henkilökohtaisesti kokouksessa tai käyttää valtakirjaa (sisältyy liitteeseen I). Osuudenomistajien, jotka aikovat äänestää valtakirjalla, on otettava huomioon, että asianmukaisesti täytetty valtakirja on palautettava rahastoyhtiön sihteerin toimistoon, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tiedoksi Aisling McCormackille / Kyle Richardsonille (tai sähköpostiosoitteeseen carnecosec@carnegroup.com) viimeistään 30. syyskuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa). Yritysosuudenomistajien tapauksessa kenen tahansa edustajan, joka osallistuu ja äänestää YYK:ssa yhtiön puolesta, on toimitettava vastuukirje. Liite I sisältää vastuukirjeen mallin.
- (iii) Jos osuudenomistajat eivät hyväksy suunnitelmaa ("**päätös**"), ehdotus sulauttaa sulautuva rahasto vastaanottavaan rahastoon ei etene, ja näin ollen sulautuva rahasto jatkaa merkintöjen, lunastusten ja vaihtopyyntöjen käsittelyä tarjousesitteessä kuvatulla tavalla seuraavana kaupankäyntipäivänä sen jälkeen, kun YYK:n tulos on ilmoitettu.
- (iv) Siinä tapauksessa, että osuudenomistajat eivät hyväksy päätöstä 75 prosentin ääntenemmistöllä äänestäen henkilökohtaisesti tai valtakirjalla, sulautuva rahasto jatkaa kaupantekoa edellä määritellyn mukaisesti, kunnes lopullinen merkintöjen katkaisuhetki tai lopullinen lunastusten katkaisuhetki saavutetaan (jolloin osuudenomistajat voivat lunastaa osuutensa lunastuksen katkaisuhetkeen asti, kuten edellä on todettu). Jos päätös hyväksytään, kaikista osuudenomistajista tulee vastaanottavan rahaston osakkeenomistajia voimaantulopäivänä.

- (v) Osuudenomistajien, jotka äänestävät järjestelmää vastaan, mutta eivät lunasta, ja osuudenomistajien, jotka eivät ryhdy mihinkään toimenpiteisiin, on huomattava, että jos suunnitelma on hyväksytty YYK:ssa, sulautuvan rahaston **osuudet eivät enää ole minkään arvoisia, ne peruutetaan voimaantulopäivänä** ja kaikille osuudenomistajille annetaan uusia osakkeita, jolloin heistä tulee vastaanottavan rahaston sijoittajia.
- (vi) Kuten edellä on vahvistettu, voimaantulopäivä on 17. joulukuuta 2019 tai myöhempi päivämäärä, jonka hallitus voi määrittää ja Keskuspankki hyväksyy ja joka ilmoitetaan osuudenomistajille kirjallisesti. Jos hallitus hyväksyy myöhemmän päivämäärän, se voi myös tehdä muutoksia muihin kohtiin suunnitelman aikataulussa sopivaksi katsomallaan tavalla.

1 Suunnitelman 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 ehtoissa 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 lisää merkintöjen määrää, varmistaa mittakaavaetuja ja lisää osakkeenomistajien hajautumista.

2 SICAV:n ja vastaanottavan rahaston tiedot

2.1 SICAV

SICAV perustettiin rajoittamattomaksi ajaksi DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND -osakeyhtiöksi (société anonyme) Luxemburgin suurherttuakunnan lainsäädännön mukaan. Se on avoin sijoitusyhtiö (société d'investissement à capital variable) lain I-osan mukaisesti. SICAV muutti nimensä Allianz Dresdner Global Strategies Fund -rahastoksi 9. joulukuuta 2002 ja Allianz Global Investors Fund -rahastoksi 8. joulukuuta 2004.

Uusimmat SICAV-rahastoesitteet, vuosikertomukset ja SICAV:n yhtiöjärjestyksen kopiot sekä kunkin vastaanottavan rahaston osuuslajin avaintietoesitteet ovat saatavana osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>.

On suositeltavaa, että osakkeenomistajat lukevat erityisesti kaikki vastaanottavan rahaston merkitykselliset avaintietoesitteet. Liite IV sisältää kopion kustakin vastaanottavan rahaston avaintietoesitteestä.

2.2 SICAV-palveluntarjoajat

(a) SICAV-säilytysyhteisö

State Street Bank Luxembourg S.C.A. on SICAV:n ("SICAV-säilytysyhteisö") omaisuutta käsittelevä säilytysyhteisö. SICAV-säilytysyhteisöstä muodostettiin Luxemburgin lakien alainen osakeyhtiö (société anonyme) 19. tammikuuta 1990. 31. joulukuuta 2017 maksettu osakepääoma oli 65 miljoonaa euroa.

(b) SICAV-rekisterinpitäjä ja luovutusasiamies

State Street Bank Luxembourg S.C.A. on SICAV:n rekisterinpitäjä ja luovutusasiamies ("SICAV-rekisterinpitäjä ja luovutusasiamies").

(c) Rahastonhoitaja

SICAV on nimennyt Allianz Global Investors GmbH:n vastaanottavan rahaston rahastonhoitajaksi. Rahastoyhtiö on nimennyt saman rahastonhoitajan sulautuvan rahaston rahastonhoitajaksi.

(d) Tilintarkastaja

PricewaterhouseCoopers Société cooperative on nimitetty SICAV:n tilintarkastajaksi.

2.3 Keskeiset erot ja samankaltaisuudet sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välillä

Taulukko sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välisistä pääasiallisista samankaltaisuuksista ja eroista on tämän kirjeen liitteenä III.

(a) Sijoitustavoite ja -politiikka

Vastaanottavan rahaston sijoitustavoite on olennaisilta osin identtinen sulautuvan rahaston tavoitteen kanssa.

(b) Riskiprofiili

Vastaanottavan rahaston sijoitusten katsotaan olevan riskiltään samankaltaisia kuin sulautuvan rahaston sijoitusten – erityisesti sekä vastaanottavalla rahastolla että sulautuvalla rahastolla on synteettinen riskituottoindikaattori (yleinen indikaatio rahaston kokonaisriskitasoa koskien) 6, joka esitetään asiaankuuluvissa avaintietoesitteissä.

Sulautuvan rahaston ja trustin yleiset riskitekijät (kuvattu trustin rahastoesitteessä ja sulautuvan rahaston avaintietoesitteissä, jotka ovat saatavana osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>), sekä vastaanottavan rahaston ja SICAV:n yleiset riskitekijät (kuvattu SICAV:n rahastoesitteessä ja vastaanottavan rahaston avaintietoesitteissä, jotka ovat saatavana osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>), ovat olennaisilta osin samankaltaiset.

(c) Sijoitusten muoto ja tyypit

Suunnitelman ehtojen mukaisesti sulautuvan rahaston osuuksien haltijat saavat uusia osuuksia vastaanottavasta rahastosta. On ehdotettu, että sulautuvan rahaston kuhunkin tiettyyn luokkaan kuuluvan osuuden osuudenomistajat saavat uusia osuuksia vastaavasta uudesta osuusluokasta alla olevan taulukon mukaisesti.

Sulautuvan rahaston osuusluokka		Vastaanottavan rahaston osakeluokka	
Osuusluokka	ISIN	Osuusluokka	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

Sulautuvan rahaston osuusluokka		Vastaanottavan rahaston osakeluokka	
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) Palkkiot

Osuudenomistajien on otettava huomioon sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston osalta maksettavat palkkiot, jotka on esitetty liitteessä III.

(e) Merkinnät, lunastukset ja sulkemiset

Toimenpiteet, jotka koskevat esimerkiksi osuuksien käsittelyä, merkintää, lunastusta, vaihtamista ja siirtoa sekä sijoitusten rajoituksia ja substanssiarvon laskentamenetelmää, ovat olennaisilta osin identtisiä sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välillä.

Olosuhteet, joissa trusti ja SICAV ja/tai vastaanottava rahasto voidaan lakkauttaa ja purkaa, on esitetty jäljempänä. Seuraavassa esitetään myös olosuhteet, joissa sulautuvan rahaston osuudet voidaan pakko-lunastaa.

(i) Trustin purkaminen / sulautuvan rahaston osuuksien pakkolunastamisen

Trusti voi lunastaa kaikki sulautuvan rahaston osuudet tai niiden luokat seuraavissa olosuhteissa: (i) vähintään 75 % äänistä, jotka on annettu sulautuvan rahaston tai luokan yleiskokouksessa, hyväksyy osuuksien lunastamisen; (ii) rahastoyhtiö voi irtisanoa rahaston ilmoittamalla siitä kirjallisesti osuudenomistajille, jos rahaston substanssiarvo kolmena peräkkäisenä kaupankäyntipäivänä alustavan tarjousajan jälkeen on pienempi kuin rahastoyhtiön määrittelemä summa, jolloin rahaston jatkaminen on epätaloudellista; (iii) jos trustia ei enää ole hyväksytty yhteissijoitusyritykseksi UCITS-asetuksen mukaisesti; tai (iv) jos edunvalvoja on lähettänyt ilmoituksen aikeestaan erota eikä uutta edunvalvojaa ole nimitetty 90 päivän kuluessa kyseisen ilmoituksen antamisesta. Edunvalvojalla on valtuutus lakkauttaa trusti, jossa rahastoyhtiön nimitys päättyy edellä kuvattujen olosuhteiden vallitessa.

(ii) Vastaanottavan rahaston purkaminen

Jos vastaanottavan rahaston varat jäävät alle sen summan, jonka SICAV-rahaston hallitus katsoo olevan vähimmäissumma vastaanottavan rahaston taloudellisesti tehokkaalle hallinnalle, tai jos vastaanottava rahasto ei saavuta tätä vähimmäismäärää, tai jos tapahtuu poliittisen, taloudellisen tai rahapoliittisen tilanteen merkittävä muutos, SICAV:n hallitus voi pakottaa vastaanottavan rahaston kaikkien osuuksien lunastuksen osuuden substanssiarvolla SICAV:n hallituksen tekemän päätöksen voimaantulopäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä (ottaen huomioon saavutetut todelliset hinnat ja tarpeelliset kustannukset, jotka aiheutuvat varallisuuden luovutuksesta).

SICAV:n on ilmoitettava vastaanottavan rahaston osakkeenomistajille kirjallisesti syistä ja lunastusmenettelystä ennen pakkolunastuksen voimaantuloa seuraavasti: vastaanottavan rahaston rekisteröidyille osakkeenomistajille ilmoitetaan asiasta kirjallisesti ja haltijaosuuksien omistajille ilmoitetaan julkaisemalla ilmoitus SICAV:n hallituksen määrittämissä sanomalehdissä tai sähköisessä mediassa, kuten rahastoesitteessä on määritetty, jos SICAV ei tiedä osakkeenomistajien nimiä ja osoitteita. Jos mitään muuta

päätöstä ei ole tehty osakkeenomistajien yhdenvertaisen kohtelun nimissä tai sitä varten, vastaanottavan rahaston osakkeenomistajat voivat pyytää osakkeidensa lunastusta tai muuttamista maksutta ennen pakkolunastuksen päivämäärää (ottaen huomioon saavutetut todelliset hinnat ja tarpeelliset kustannukset, jotka aiheutuvat varallisuuden luovutuksesta).

Edellä esitetyissä olosuhteissa SICAV:n hallitus voi päättää kaikkien osuuksien lunastamisesta missä tahansa osuusluokassa.

- (f) Sulautuvaan rahastoon ja vastaanottavaan rahastoon sovellettavat osinkokäytännöt

Sekä sulautuva rahasto että vastaanottava rahasto ilmoittavat osingot, jotka koskevat tiettyä osuus-/osakeluokkaa, eikä sulautuva rahasto jakele kertyneitä tuloja jaettaville osuusluokille ajalta, joka alkaa edellisestä osingonjakopäivästä ja päättyy voimaantulopäivään; tällaiset tulot otetaan huomioon laskettaessa vaihtosuhdetta voimaantulopäivänä.

- (g) Raportit ja tilit

Trusti- ja SICAV-tilien kopiot ovat saatavana verkossa osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>.

Jos sulautuvaa rahastoa koskeva päätös hyväksytään sellaisena kuin se on ilmoituksessa esitetty, osuudenomistajat saavat ensimmäiset raportit ja tilit SICAV:lle koko ajalta päättyen 30. syyskuuta 2019, ja Allianz Global Investors Fund -rahaston ensimmäisen tilintarkastamattoman välitilinpäätöksen 31. maaliskuuta 2020 päättyvälle jaksolle.

- (h) Osuudenomistajan oikeudet

Osuudenomistajien oikeuksissa sulautuvan rahaston suhteen ennen suunnitelmaa ja heidän oikeuksissaan vastaanottavan rahaston suhteen suunnitelman toteutuksen jälkeen ei ole olennaista eroa.

3 Suunnitelma

3.1 Suunnitelman perusta

Osuudenomistajien YYK on kutsuttu koolle 2. lokakuuta 2019. Ilmoitus on liitteessä I, ja se sisältää suunnitelman voimaantuloa koskevan päätösehdotuksen tekstin.

Jos ilmoituksessa esitetty päätös hyväksytään, osuudenomistajista tulee heidän osuuksiaan vastaavien uusien osuuksien haltijoita, kuten edellä on esitetty, ja he voivat käyttää oikeuksiaan vastaanottavan rahaston osakkeenomistajina voimaantulopäivänä ja sen jälkeen. Kullekin osuudenomistajalle myönnettyjen uusien osuuksien määrä määritetään käyttämällä alla olevan kaavan mukaisesti laskettua vaihtosuhdetta.

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

jossa:

S = vastaanottavan rahaston liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden määrä;

R = sulautuvan rahaston osuudenomistajien hallussa olevien osuuksien määrä voimaantulopäivänä;

NAV = sulautuvan rahaston kyseisen osuusluokan substanssiarvo osuutta kohti laskettuna arvostushetkestä voimaantulopäivänä ja trustisopimuksen mukaisesti; ja

SP = alkuperäinen merkintähinta vastaanottavan rahaston uuden osakeluokan uutta osuutta kohti.

Osuudenomistajat saavat yllä olevan vaihtosuhteen mukaisesti lasketun määrän uusia osakkeita. Osuudenomistajille ei makseta käteismaksua sulautumisen yhteydessä.

Vastaanottavan rahaston uusien osuuksien merkitsemisestä sulautuvan rahaston osuuksien vastineeksi ei veloiteta mitään maksuja. Sellaisten uusien osuuksien arvo, jotka osakkeenomistaja saa fuusiosta, on sama kuin juuri ennen voimaantulopäivää hallussa olevien osuuksien arvo.

Ehdotetun suunnitelman mukaisesti vastaanottavan rahaston tilintarkastajat saavat tehtäväkseen varmistaa seuraavat seikat:

- (i) ovatko sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston varoja ja velkoja koskevat lausunnot valmisteltu vaihtosuhteen laskentapäivänä UCITS-määräysten, Luxemburgin lain mukaisten ja hallituksen valitsemien arvostuskriteerien mukaisesti;
- (ii) tarvittaessa käteismaksu osuutta kohti; ja
- (iii) vaihtosuhteen laskentamenetelmä sekä todellinen vaihtosuhte, joka määritettiin kyseisen suhdeluvun laskentapäivänä UCITS-määräyksissä tarkoitetulla tavalla.

Vastaanottavan rahaston tilintarkastajien raportti toimitetaan pyynnöstä ja maksutta sulautuvan rahaston osuudenomistajille ja vastaanottavan rahaston osakkeenomistajille.

Voimaantulopäivänä lasketaan kaikkien sulautuvan rahaston todettavissa ja tiedossa olevien velkojen arvo. Nämä vastuut koostuvat yleensä palkkioista ja kuluista, jotka ovat kertyneet ja jotka sisältyvät osuuskohtaiseen substanssiarvoon nyt tai myöhemmin.

Voimaantulopäivänä tai heti sen jälkeen trustin edunvalvoja siirtää sulautuvan rahaston varat SICAV-säilytysyhteisölle, joka säilyttää ne vastaanottavan rahaston nimissä ja puolesta.

Tiedot osuudenomistajien rekisteristä ja kaikki sulautuvan rahaston omistusasiakirjat siirretään SICAV-rekisterinpitäjälle ja luovutusasiamiehelle voimaantulopäivänä tai pian sen jälkeen. Sulautuva rahasto tai vastaanottava rahasto ei ole vastuussa fyysisistä osake- tai osuustodistuksista, minkä vuoksi uusille osakkeille ei anneta fyysisiä osake- tai osuustodistuksia. Jos päätös kuitenkin hyväksytään, osuudenomistajat saavat ilmoituksen, jossa kerrotaan osuudenomistajien YYK-äänestyksen tulokset. Jos päätös tehdään muutoin kuin yksimielisesti, tämä ilmoitus annetaan vähintään 14 kalenteripäivää ennen voimaantulopäivää. Lisäksi osuudenomistajat, jotka eivät lunasta osuuksiaan ennen voimaantulopäivää, saavat ilmoituksen, jossa vahvistetaan omistusoikeus uusiin osakkeisiin. Tämä ilmoitus lähetetään uusille osakkeenomistajille viiden työpäivän kuluessa voimaantulopäivästä.

Jos sulautuvan rahaston osuudenomistajat ovat hyväksyneet suunnitelman, sulautuvan rahaston on lopetettava toimintansa voimaantulopäivää seuraavana ensimmäisenä työpäivänä. Tämän päivämäärän jälkeen rahastoyhtiö voi kokonaan lakkauttaa sulautuvan rahaston kaikki toiminnot trustisopimuksen ehtojen ja Keskuspankin vaatimusten mukaisesti.

Tämän jälkeen Keskuspankkia pyydetään peruuttamaan sulautuvan rahaston toimilupa.

Näin ollen yhteenvetona, suunnitelman toteuttamiseksi on suoritettava seuraavat toimet sulautuvan rahaston suhteen:

- tämän kirjeen liitteen I mukaisen, osuudenomistajien YYK:ssa tekemän suunnitelman hyväksymispäätöksen tiedoksi antaminen
- rahastoyhtiön sulautuvan rahaston ja SICAV:n vastaanottavan rahaston puolesta suorittama sulautumisen yhteisten ehtojen toteutus
- sulautuvan rahaston nettovarallisuuden siirron toteutus, jossa omistusoikeus kaikkiin sulautuvan rahaston varoihin siirretään voimaantulopäivänä trustin edunvalvojalta SICAV-säilytysyhteisölle vastaanottavan rahaston nimissä ja puolesta; varojen omistusoikeuden toimitus ja/tai siirto tapahtuu heti kun mahdollista voimaantulopäivänä tai sen jälkeen
- uusien osuuksien liikkeeseenlasku osakkeenomistajille ja osuuksien peruuttaminen, ja
- suunnitelman toteuttamisen jälkeen rahastoyhtiö ja trustin edunvalvoja ovat selvittäneet kaikki sulautuvan rahaston mahdolliset vastuut, ja Keskuspankki on mitätöinyt sulautuvan rahaston toimiluvan.

3.2 Vahvistus

Osuudenomistajien on huomioitava, että osana suunnitelman täytäntöönpanoa trustin hallinnointiyhtiö (sulautuvan rahaston hallinnointiyhtiö) toimittaa SICAV-rekisterinpitäjälle ja luovutusasiamiehelle (vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiönä) tiedot osuudenomistajista, mukaan lukien kaikki asiaankuuluvat asiakirjat, jotka on vastaanotettu kultakin osuudenomistajalta tai heihin liittyen. Tähän sisältyy rajoituksetta asiakkaan tunnistuksen ja rahanpesunvastainen dokumentaatio. Tästä huolimatta osuudenomistajia voidaan vaatia vahvistamaan henkilöllisyytensä sovellettavien rahanpesunvastaisten vaatimusten mukaisesti, jotta heidät merkitään vastaanottavan rahaston rekisteriin uusien osakkeiden haltijoina.

3.3 Verotus

Osuudenomistajien on kuultava omia ammatillisia neuvonantajiaan koskien sulautumisen verovaikutuksia heidän kansallisuutensa, asuinpaikkansa, kotipaikkansa tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti. Osuudenomistajien on huomioitava, että ehdotetun sulautumisen seurauksena heidän verotuksellinen asemansa voi muuttua.

3.4 Suunnitelman kustannukset

Sulautuva rahasto tai vastaanottava rahasto ei vastaa sulautuman oikeudellisista, neuvonantajista aiheutuneista tai hallinnollisista kuluista; ne ovat rahastonhoitajan vastuulla. Sulautuva rahasto vastaa soveltuvin osin sulautuvan rahaston uudelleensijoittamisesta syntyvistä transaktiokuluista ennen sulautumista. 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.

4 Menettely

Ohjelman toteuttamisen ehtona on, että liitteenä olevassa ilmoituksessa esitetty päätös hyväksytään asianmukaisesti sulautuvan rahaston ylimääräisenä päätöksenä, kuten trustisopimus edellyttää.

Jotta ratkaisu voidaan ottaa asianmukaisesti huomioon ja hyväksyä, vähintään yksi kymmenesosa sulautuvan rahaston osuuksia edustavista osuudenomistajista, joilla on oikeus äänestää käsiteltävästä asiasta, on osallistuttava ylimääräiseen yhtiökokoukseen joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla. Näiden asioiden tärkeyden johdosta YYK:n puheenjohtaja vaatii äänestystä. Jotta päätös voidaan hyväksyä ylimääräisenä päätöksenä, päätös on hyväksyttävä vähintään 75 prosentin osuudella niiden osuuksien kokonaismäärästä, joilla on edustus kyseisessä ylimääräisessä yhtiökokouksessa joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla. Äänestyksessä jokaisella osuudenomistajalla, joka on läsnä henkilökohtaisesti tai valtakirjalla, on yksi ääni jokaisesta osuudesta, jonka osuudenomistaja hän on. Jos päätösvaltaisuutta ei saavuteta puolen tunnin kuluessa YYK:lle määritellystä alkamisajasta, YYK:ta lykätään, ja jos päätösvaltaisuutta ei ole lykättyssä kokouksessa 15 minuutin kuluessa kokouksen alkamisesta, toisessa YYK:ssa / lykättyssä kokouksessa läsnä olevat osuudenomistajat muodostavat päätösvaltaisen enemmistön. Liitteessä I olevan ilmoituksen katsotaan muodostavan asianmukainen ilmoitus tällaisesta toisesta YYK:sta / lykätystä kokouksesta.

Jos päätös on hyväksytty eikä sijoittaja lunasta osuuksiaan, osuuksilla ei enää ole mitään arvoa tai vaikutusta voimaantulopäivänä (suunnitelman ehtojen mukaisesti), ja sijoittajasta tulee uusien osakkeiden omistaja voimaantulopäivänä. Lisäksi osuudenomistajista, jotka eivät äänestä tai äänestävät suunnitelmaa vastaan eivätkä lunasta omistusosuuksiaan sulautuvasta rahastosta, tulee vastaanottavan rahaston osakkeenomistajia voimaantulopäivänä. Sulautuvan rahaston toiminta lakkaa voimaantulopäivänä.

Sulautuvan rahaston osuudet lasketaan edelleen liikkeeseen minä tahansa arkipäivänä trustisopimuksen ja rahastoesitteen ehtojen mukaisesti lopulliseen merkinnän katkaisuhetkeen asti. Sulautuvan rahaston osuudet lunastetaan edelleen tavanomaisina kaupankäyntipäivinä trustisopimuksen ja rahastoesitteen ehtojen mukaisesti viimeiseen lunastuksen katkaisuhetkeen asti. Jos merkintä-, lunastus- tai vaihtopyyntöjä vastaanotetaan sulautuvan rahaston lopulliseen merkinnän katkaisuhetkeen asti tai lopulliseen lunastuksen katkaisuhetkeen asti, pyyntö peruutetaan. Jos päätöstä ei hyväksytä, nämä pyynnöt käsitellään sulautuvaan rahastoon liittyviltä osin seuraavana kaupankäyntipäivänä, kuten rahastoesitteessä on kuvattu. Jos päätös hyväksytään, keskeytetyt merkintä-, lunastus- tai vaihtopyynnöt hylätään ja hallitus ryhtyy toimenpiteisiin sulautuvan rahaston toiminnan lopettamiseksi voimaantulopäivän jälkeen. Vastaanottavan rahaston liikkeeseenlasku- ja lunastushinnat ovat saatavana SICAV-rekisterinpitäjältä ja luovutusasiamieheltä, ja ne julkistetaan päivittäin osoitteessa www.Bloomberg.com.

5 Tarkastusta varten käytettävissä olevat asiakirjat

Seuraavien asiakirjojen kopiot ovat saatavana osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>:

- trustin trustisopimus
- trustin rahastoesite
- vastaanottavan rahaston SICAV-rahastoesite
- sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston avaintietoesitteet

- SICAV:n yhtiöjärjestys, ja
- vuosittain ja puolivuositain laadittavat trustin ja SICAV:n tilinpäätökset.

Sulautuvan rahaston tilintarkastajien raportti suunnitelman ehtoista, kun se on saatavilla, on saatavana osuudenomistajille pyynnöstä sähköpostiosoitteesta reports.ireland@allianzgi.com.

6 Suositus ja toteutettavat toimenpiteet

Edellä mainitun perusteella rahastoyhtiön hallitus on sitä mieltä, että rahastonhoitajalta saadun ehdotuksen perusteella on parasta, että osuudenomistajat hyväksyvät suunnitelman ja vaihtavat osuutensa vastaanottavan rahaston uusiin osakkeisiin. Näin ollen rahastoyhtiön hallitus ehdottaa, että sulautuva rahasto osallistuu suunnitelmaan vastaanottavan rahaston kanssa, joka osuudenomistajien suostuessa johtaa siihen, että osuudenomistajat omistavat välittömästi vastaanottavan rahaston uusia osakkeita ja sulautuva rahasto lakkautetaan.

Nämä syyt huomioon ottaen suosittelemme hyväksymään suunnitelman ja kehotamme äänestämään liitteessä I olevassa ilmoituksessa esitetyn päätösehdotuksen puolesta.

On tärkeää, että sijoittaja käyttää äänioikeuttaan YYK:ssa täyttämällä ja palauttamalla oheisen valtakirjan, niin että se saapuu rahastoyhtiön sihteerin toimistoon Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tiedoksi Aisling McCormackille / Kyle Richardsonille (tai sähköpostiosoitteeseen carnecosec@carnegroup.com) viimeistään 30. syyskuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa).

Jos kyseessä on toinen YYK / lykätty kokous, nämä asiakirjat täytyy tallettaa trustin sihteerin toimistoon kaksi päivää ennen toista YYK:ta / lykättyä kokousta. Valtakirjan lähettäminen ei estä sijoittajaa halutessaan osallistumasta tai äänestämästä YYK:ssa henkilökohtaisesti.

Lisäkysymyksiä voi esittää asiakassuhdejohtajalle.

Liite I

Allianz Global Investors Fund V

Allianz US Equity -rahasto

Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen

KUTSU Allianz US Equity -rahaston ("sulautuva rahasto") osuudenomistajien kokoukseen yhtiön sihteerin toimistossa, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, 2. lokakuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) harkitsemaan ja, jos hyväksi katsotaan, hyväksymään seuraava päätös sulautuvan rahaston ylimääräisenä päätöksensä sulautuvan rahaston trustisopimuksen mukaisesti.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien ylimääräinen päätös

Että:

- (a) sulautumissuunnitelma ("suunnitelma"), jonka ehdot on esitetty kokouksessa valmistellussa ja puheenjohtajan tunnistamista varten allekirjoittamassa, 12. syyskuuta päivätyssä kirjeessä ("kirje"), ja jonka mukaan kaikki sulautuvan rahaston nettovarot, joita trustin edunvalvoja säilyttää, voidaan siirtää SICAV-säilytysyhteisöön (kuten kirjeessä on määritelty), SICAV-säilytysyhteisön säilytettäväksi Allianz US Equity Fund -rahaston ("vastaanottava rahasto") puolesta, joka on Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahasto ("SICAV"), ja osuudenomistajille merkitään vastikkeeksi (kuten kirjeessä määritelty) osakkeenomistajien rekisteriin 4. marraskuuta klo 17.00 täsmäytyspäivänä (kuten kirjeessä määritelty) vastaanottavan rahaston osakkeita tässä kirjeessä määritellyllä tavalla, hyväksytään;
- (b) rahastoyhtiön hallitus saa ja on täten valtuutettu trustin trustisopimuksen mukaisesti solmimaan ja toteuttamaan mahdolliset sopimukset, mukaan lukien siirtosopimus (soveltuvin osin), asiakirja ja/tai sopimus, ja suorittamaan mahdolliset toimet, jotka ovat tarpeellisia tai toivottavia hallituksen näkökulmasta suunnitelman toteuttamiseksi;
- (c) kaikki sulautuvan rahaston osuudet (suunnitelman ehtojen alaisesti) katsotaan lunastetuiksi uusien osakkeiden myöntämisen jälkeen; ja
- (d) rahastoyhtiö saa ja valtuutetaan ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin, jotta Keskuspankki voi peruuttaa sulautuvan rahaston luvat, ja milloin sulautuva rahasto on rekisteröity tai hyväksytty myytäväksi eri lainkäyttöalueilla, pyynnöt näiden rekisteröintien tai lupien peruuttamiseksi on myös tehtävä.

Jos ylimääräinen yhtiökokous ei ole päätösvaltainen, se lykätään pidettäväksi 17. lokakuuta 2019 samaan aikaan ja samassa paikassa. Läsnä olevat osuudenomistajat muodostavat päätösvaltaisen enemmistön toisessa ylimääräisessä yhtiökokouksessa / lykättyssä kokouksessa (olipa heidän lukumääränsä mikä tahansa). Tämän ilmoituksen katsotaan olevan asianmukainen ilmoitus tällaisesta lykätystä kokouksesta trustisopimuksen tarkoittamassa mielessä.

Huomautus:

Osuudenomistajat voivat nimetä edustajan, jonka ei tarvitse olla toinen osuudenomistaja osallistuakseen ja äänestääkseen äänestyksessä heidän sijastaan. Jotta valtakirja on kelvollinen, se on talletettava yrityksen sihteerin toimistoon (tai lähetettävä sähköpostilla osoitteeseen carnecosec@carnegroup.com) viimeistään 30. syyskuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) ylimääräistä yhtiökokousta varten.

Jos kyseessä on toinen ylimääräinen yhtiökokous / lykätty kokous, nämä asiakirjat on talletettava edellä mainittuun toimipaikkaan viimeistään 15. lokakuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) toista ylimääräistä yhtiökokousta / lykättyä kokousta varten.

Valtakirja
Allianz US Equity -rahasto
("sulautuva rahasto")

Täytä tämä valtakirja ja palauta se postitse osoitteeseen:

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

viimeistään 30. syyskuuta klo 12.00 (Irlannin aikaa) ylimääräistä yhtiökokousta varten 2. lokakuuta 2019 klo 12.00 tai
15. lokakuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) toista ylimääräistä kokousta / lykättyä kokousta varten
17. lokakuuta 2019.

Minä/me (suuraakkosin)

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

Osoitteessa
(suuraakko-
sin, katso
liitteenä
oleva
huomautus
1)

osuudenomistajan tilinumerolla

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

Minä vahvistan / me vahvistamme, että minulla/meillä on _____ osuutta sulautuvassa rahastossa ja
sulautuvan rahaston osuudenomistajana/-omistajina nimitän/nimitämme (valitkaa sopiva kohta alla):

☐ sulautuvan rahaston ylimääräisen yhtiökokouksen puheenjohtajan
TAI

Ms Aisling McCormack, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tai jos ei käytettävissä,
Mr Kyle Richardson, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tai jos ei käytettävissä, Mr
Colm Bolger, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tai jos ei käytettävissä, Ms Sarah
Murphy c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, tai jos ei käytettävissä, kuka tahansa
rahastoyhtiön hallituksen jäsen voi toimia edustajanamme ja äänestää puolestamme ylimääräisessä
yhtiökokouksessa.

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

(lisää valtakirjan haltijan
nimi, katso huomautus 2)

edustajanani/edustajanamme äänestää puolestani/puolestamme sulautuvan rahaston ylimääräisessä yhtiökokouk-
sessa, joka pidetään Carne Global Financial Services Limited -yhtiön toimistossa osoitteessa 2nd Floor, Block E, Iveagh
Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, 2. lokakuuta klo 12.00 (Irlannin aikaa) sekä mahdollisessa siirretyssä
kokouksessa.

Merkitse alla oleviin kohtiin rastilla (X), miten haluat käyttää äänesi asialistan asioista päätettäessä. Jos nimenomaista ohjausta ei anneta äänestyksen suhteen, valtakirjan haltija äänestää tai pidättäytyy äänestämästä oman harkintansa mukaan.

(Merkitse "X" sopivaan alla olevaan ruutuun.)

Ylimääräinen päätös	Puolesta	Vastaan
Hyväksy ehdotus sulautettavan rahaston yhdistämisestä Allianz US Equity -rahastoon, joka on Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahasto, 12. syyskuuta 2019 päivätyn, sulautettavan rahaston ylimääräisestä yhtiökokouksesta tiedottavassa ilmoituksessa asetettujen ehtojen mukaisesti (mukaan lukien siinä yksityiskohtaisesti esitetty päätösehdotus).		

Osuudenomistajan allekirjoitus: _____ Pvm: _____

Selittävät huomautukset

- Osuudenomistajan on lisättävä täydellinen nimensä ja rekisteröity osoitteensa tekstattuna tai isoilla kirjaimilla. Jos kyseessä on yhteistili, kaikkien haltijoiden nimet on mainittava.
- Jos halutaan nimetä joku muu henkilö kuin valtakirjan haltija, nimi on lisättävä sille varattuun tilaan.
- Valtakirjassa
 - täytyy olla osuudenomistajan tai tämän asianajajan allekirjoitus, jos osuudenomistaja on yksityishenkilö;
 - täytyy olla oikeushenkilön leima tai asianajajan tai osuudenomistajan valtuutetun asiamiehen allekirjoitus, jos osuudenomistaja on oikeushenkilö; ja
 - hyväksytään yhteisomistajuuden tapauksessa äänestykseen osallistuvista yhteisomistajista vanhimman ääni (henkilökohtaisesti tai valtakirjalla annettu), ja muiden yhteisomistajien äänet suljetaan pois. Yhteisomistajien vanhemmuusjärjestys on järjestys, jossa omistajien nimet on merkitty osakasluetteloon yhteisomistuksen yhteydessä.
- Jotta tämä valtakirja ja mikä tahansa valtakirja, jonka alaisuudessa se on allekirjoitettu, ovat voimassa, sen on oltava yhtiön sihteerin toimistossa osoitteessa Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlanti, viimeistään 30. syyskuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) ylimääräistä yhtiökokousta varten (tai 15. lokakuuta klo 12.00 (Irlannin aikaa) toista ylimääräistä yhtiökokousta / lykättyä kokousta varten). Valtakirjat voidaan palauttaa ensisijaisesti sähköpostitse osoitteeseen: carnecosec@carnegroup.com. Alkuperäinen valtakirja on kuitenkin lähetettävä postitse edellä mainittuun osoitteeseen.
- Valtakirjan haltijan ei tarvitse olla sulautuvan rahaston osuudenomistaja, mutta hänen on osallistuttava kokoukseen henkilökohtaisesti edustamaan sijoittajaa.

[TULOSTETAAN OSUUDENOMISTAJAN KIRJELOMAKKEELLE]

Vastuukirje

Täytä tämä vastuukirje ja palauta se postitse alla olevaan osoitteeseen.

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

Arvoisat vastaanottajat

Me,
(osuudenomistajan nimi)

(osuudenomistajan osoite),

(”yhtiö”) osuudenomistajina Allianz US Equity -rahastossa, joka on Allianz Global Investors Fund V- rahaston alarahasto, ilmoitamme, että hallituksen päätöksen mukaisesti _____ on nimitetty yhtiön edustajaksi ja äänestää yhtiön puolesta sulautuvan rahaston osuudenomistajien kokouksessa, joka pidetään Carne Global Financial Services Limited -yhtiön toimistossa osoitteessa 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Ireland, 2. lokakuuta 2019 klo 12.00 (Irlannin aikaa) tai mahdollisessa siirretyssä kokouksessa.

Kyseisellä nimitetyllä henkilöllä on oikeus käyttää samoja valtuuksia kokouksissa, jotka koskevat osuukiamme sulautuvassa rahastossa kuin me voisimme käyttää, jos olisimme osuudenomistajia yksityishenkilönä, ja hänellä on valtuudet allekirjoittaa yhtiön puolesta kaikki tarvittavat suostumukset liittyen näihin osuudenomistajien kokouksiin.

Allekirjoittanut:

Asianmukaisesti valtuutettu toimihenkilö
Alla ilmoitetun yhtiön nimissä ja puolesta

(Lisää osuudenomistajan nimi)

Liite II

Määritelmät

CSSF	tarkoittaa Commission de Surveillance du Secteur Financier -komissiota.
Hallitus	tarkoittaa rahastoyhtiön hallitusta.
Keskuspankki	tarkoittaa Irlannin keskuspankkia.
KIID	tarkoittaa avaintietoesitettä.
Lopullinen merkinnän katkaisuhetki	tarkoittaa päivämäärää ja aikaa 4. marraskuuta 2019 klo 17.00 (Irlannin aikaa) tai muuta aikoa tai aikoja, jotka rahastoyhtiön hallitus voi päättää ja ilmoittaa etukäteen osuudenomistajille.
Lopullisen lunastuksen katkaisuhetki	tarkoittaa päivämäärää ja aikaa 9. joulukuuta 2019 klo 17.00 (Irlannin aikaa) tai muuta aikaa tai aikoja, jotka rahastoyhtiön hallitus voi päättää ja ilmoittaa etukäteen osuudenomistajille.
Luxemburgin laki	tarkoittaa Luxemburgin yhteissijoitusyhtiöitä koskevaa lakia, joka on annettu 17. joulukuuta 2010 (muutokset ovat mahdollisia).
Osuudenomistaja	tarkoittaa osuuksien haltijaa.
Osuudet	tarkoittavat sulautuvan rahaston osuuksia.
Päätösehdotus	tarkoittaa päätöstä, joka on otettava huomioon sulautuvan rahaston YYK:ssa (tai mahdollisessa siirretyissä kokouksessa).
Rahastoesite	tarkoittaa trustin 22. maaliskuuta 2019 päivättyä esitettä, jota voidaan muuttaa tai päivittää aika ajoin.
Rahastonhoitaja	tarkoittaa yhtiötä Allianz Global Investors GmbH.
Rahastoyhtiö	tarkoittaa rahastoa Carne Global Fund Services (Ireland) Limited.
SICAV	tarkoittaa Allianz Global Investors Fund -rahastoa, joka on yhteissijoitusyhtiö, joka on perustettu osakeyhtiönä (<i>société anonyme</i>), toimii avoimena sijoitusyhtiönä (<i>société d'investissement á capital variable</i>) Luxemburgin suuriruhtinaskunnan lakien mukaisesti ja jolle CSSF on myöntänyt toimiluvan Luxemburgin lain mukaisesti.
SICAV-rahastoesite	tarkoittaa Allianz Global Investors Fund -rahaston rahastoesitettä.

SICAV-rekisterinpitäjä ja luovutus-asiamies	tarkoittaa yhtiötä State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAV-säilytysyhteisö	tarkoittaa yhtiötä State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Sulautuva rahasto	tarkoittaa rahastoa Allianz US Equity, joka on trustin alarahasto; trusti on yhteissijoitusyritys Irlannissa.
Suunnitelma	tarkoittaa sulautumissuunnitelmaa, jolla toteutetaan tässä kirjeessä kuvattu ehdotus.
Trusti	tarkoittaa Allianz Global Investors Fund V -rahastoa, joka on Irlannin lakien mukainen yhteissijoitusyritys, jolle Keskuspankki on myöntänyt UCITS-säännösten mukaisen toimiluvan.
Trustin edunvalvoja	tarkoittaa yhtiötä State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Trustin hallinnointiyhtiö	tarkoittaa yhtiötä State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Trustin rekisterinpitäjä ja luovutus-asiamies	tarkoittaa yhtiötä International Financial Data Services (Ireland) Limited.
Täsmäytyspäivä	tarkoittaa päivämäärää ja aikaa 4. marraskuuta 2019 klo 17.00 (Irlannin aikaa).
UCITS-säännökset	tarkoittaa Euroopan yhteisöjen siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavista yhteissijoitusyrityksistä vuonna 2011 antamia säännöksiä (muutoksineen).
Uudet osakkeet	tarkoittavat vastaanottavan rahaston osakkeita.
Uusi osakkeenomistaja	tarkoittaa uusien osakkeiden haltijaa.
Valtakirja	tarkoittaa tämän kirjeen liitteenä olevaa valtakirjaa, joka mahdollistaa osuudenomistajan äänestämisen YYK:ssa.
Vastaanottava rahasto	tarkoittaa Allianz US Equity Fund -rahastoa, Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahastoa.
Voimaantulopäivä	tarkoittaa päivämäärää ja aikaa 17. joulukuuta 2019 klo 23.59 (Irlannin aikaa) tai myöhempää päivämäärää ja aikaa, jonka rahastoyhtiö voi määrittää ja jonka Keskuspankki on hyväksynyt ja ilmoittanut osuudenomistajille kirjallisesti.
Yhteissijoitusyritys (UCITS)	tarkoittaa yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin 2009/65/EY (sellaisena kuin se on muutettuna) nojalla perustettua avointa rahastoa.
YYK	tarkoittaa ylimääräistä yhtiökokousta.

Liite III

Taulukko Allianz US Equity (trustin alarahasto) ja Allianz US Equity Fund -rahaston (SICAV:n alarahasto) tärkeimpien yhtäläisyyksistä ja eroista

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto	
Osuusluokat	Osuusluokka	ISIN	Osuusluokka	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
Sijoitustavoite	Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä. Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteenensa ensisijaisesti sijoittamalla Yhdysvaltain osakemarkkinoille.		Pääoman kasvu pitkällä aikavälillä sijoittamalla Yhdysvaltojen osakemarkkinoille yrityksiin, joiden markkina-arvo on vähintään 500 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria.	
Sallitut omaisuuslajit	<p>– Rahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan (lukuun ottamatta täydentäviä likvidejä varoja) sellaisten yhtiöiden oman pääoman ehtoihin arvopapereihin, jotka on rekisteröity Yhdysvalloissa ja joiden markkina-arvo on vähintään 500 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria. Rahaston sijoitukset sertifikaatteihin, joiden riskiprofiilit tyypillisesti korreloivat näiden yhtiöiden oman pääoman ehtoisten arvopapereiden kanssa, sallitaan ja ne on merkitty tähän rajaan.</p> <p>– Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % nettovaroistaan muiden kuin edellä (a) mainittujen yritysten oman pääoman ehtoihin arvopapereihin. Rahaston sijoitukset sertifikaatteihin, joiden riskiprofiilit tyypillisesti eivät korreloi edellä (a) mainittujen yritysten oman pääoman ehtoisten arvopapereiden kanssa, sallitaan, ja ne on merkitty tähän rajaan.</p>		<ul style="list-style-type: none"> - Vähintään 70 % alarahaston varoista sijoitetaan osakkeisiin sijoitustavoitteessa kuvatulla tavalla. - Enintään 30 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa kehittyville markkinoille. Hongkongin rajoitus koskee GITA-rajoitusta (vaihtoehto 1), mutta vähintään 70 % alarahaston varoista sijoitetaan oman pääoman ehtoisesti artiklan 2 osion 8 GITA mukaisesti. - Enintään 15 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa vaihtovelkakirjoihin, joiden joukossa voi olla ehdollisia vaihtovelkakirjoja enintään 10 % alarahaston varoista. - Enintään 15 % alarahaston varoista voidaan pitää suoraan talletuksissa ja/tai sijoitettuna rahamarkkinavälineisiin ja/tai rahamarkkinarahastoihin (enintään 10 % alarahaston varoista) likviditeettinhallintaa varten. - Enintään 10 % alarahaston varoista 	

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto	
	<p>rajaan.</p> <p>– Rahasto saa sijoittaa enintään 10 % nettovaroistaan muihin yhteissijoitusyrityksiin (joita kutsutaan myös rahastoiksi), jotka ovat UCITS- ja AIF-sijoitusrahastoja, edellyttäen, että nämä yhteissijoitusyritykset ovat osakerahastoja tai rahamarkkinarahastoja.</p> <p>- – Lisäksi rahasto saa sijoittaa käteisvaroja talletuksiin ja ostaa rahamarkkina-instrumentteja eli instrumentteja, joita tavallisesti vaihdetaan rahamarkkinoilla, jotka ovat likvidejä, ja joiden arvo voidaan määrittää täsmällisesti milloin tahansa, kuten talletustodistukset tai yritystodistukset. Edellä kohdassa (c) tarkoitettujen sijoitusten ja rahamarkkinarahastoihin tehtyjen sijoitusten kokonaisarvo ei saa ylittää 15 % rahaston nettovaroista. Rahasto ei investoi talletuksiin ja rahamarkkinainstrumentteihin strategisia tarkoituksia varten, vaan sen tarkoituksena on varmistaa riittävä likviditeetti velvoitteiden täyttämiseksi (kuten arvopapereiden hankinnan maksaminen tai osakkeiden lunastuspyyntöjen täyttäminen). Annetut vakuudet tai marginaalit eivät sisälly tähän rajaan.</p>		voidaan sijoittaa UCITS- ja/tai UCI-yhteissijoitusyrityksiin.	
Sijoitustoiminnan fokus	Yhdysvaltain osakkeet			
Vivutustaso	0–0,1		0–0,5	
Riskienhallinnan lähestymistapa	VaR-lähestymistapa (suhteellinen)			
Alueellinen suuntautuminen	Yhdysvallat			
Kehittyvät markkinat	Sallittu			
Ulkomaan valuutat	Sallittu			
Kohderahastot	Enintään 10 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa UCITS- tai UCI-yhteissijoitusyrityksiin.			
Johdannaiset	Sallittu			
SRRI	6			
All-in-palkkio vuodessa	Osuusluokka	(todellinen/enintään)	Osakeluokka	(todellinen/enintään)
	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)	

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto	
	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 %
	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)	
Myyntipalkkio	Osuusluokka	(todellinen/enintään)	Osakeluokka	(todellinen/enintään)
	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)	‘-’
Vaihtopalkkio	Osuusluokka			
	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 %

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
	Allianz Global Investors Fund V –		Allianz Global Investors Fund –	
	Allianz US Equity -rahasto		Allianz US Equity -rahasto	
	CT (EUR)	‘-	CT (EUR)	0,00 % / 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)	‘-
Palkkio sijoituksesta luopumisesta	Osuusluokka			
	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 vuodessa	Osuusluokka			
	A (EUR)		A (EUR)	0,05 %
	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)	0,01 %

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto	
	IT (USD)	-		
	RT (EUR)		RT (EUR)	0,05 %
	RT (USD)		RT (USD)	
	WT (EUR)		WT (EUR)	0,01 %
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Kokonaiskulusuhde (TER)	Osuusluokka			
	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 %
Tulojen käyttö / voimaantulopäivä	Osuusluokka			
	A (EUR)	Tuotto	A (EUR)	Tuotto
	A (H-EUR)	Tuotto	A (H-EUR)	Tuotto
	AT (EUR)	Kasvu	AT (EUR)	Kasvu
	AT (USD)	Kasvu	AT (USD)	Kasvu
	AT (H-EUR)	Kasvu	AT (H-EUR)	Kasvu
	C2 (USD)	Tuotto	C2 (USD)	Tuotto
	CT (EUR)	Kasvu	CT (EUR)	Kasvu
	I (USD)	Tuotto	IT (USD)	Kasvu
	IT (USD)	Kasvu		
	RT (EUR)	Kasvu	RT (EUR)	Kasvu

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto		Vastaanottava rahasto		
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto		
	RT (USD)	Kasvu	RT (USD)	Kasvu	
	WT (EUR)	Kasvu	WT (EUR)	Kasvu	
	WT (H-EUR)	Kasvu	WT (H-EUR)	Kasvu	
Ensimerkinnän vähimmäismäärä	Osuusluokka				
	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 milj.	IT (USD)	4 milj.	
	IT (USD)				
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	‘-	
	RT (USD)	-	RT (USD)	-	
	WT (EUR)	10 milj.	WT (EUR)	10 milj.	
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)		
	Rahastonhoitaja	Allianz Global Investors GmbH – Frankfurt Sub-Manager Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco -		Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco	
	Perusvaluutta	USD		EUR	
Kaupankäyntipäivä/arvostuspäivä	Mikä tahansa päivä (lukuun ottamatta lauantaita ja sunnuntaita), jona pankit ovat avoinna Dublinissa, Frankfurtissa ja New Yorkissa		Mikä tahansa päivä, jona Luxemburgissa ja Yhdysvalloissa olevat pankit ja pörssit ovat avoinna. Epäselvyyksien välttämiseksi Luxemburgin puolisoljetut pankkipäivät katsotaan suljetuiksi.		
Kaupankäynnin määräaika	– Klo 17.00 (Irlannin aikaa) kaupan- käyntipäivää edeltävänä päivänä		– Klo 11.00 CET- tai CEST-aikaa minä tahansa kaupankäyntipäivänä		
Joustava hinnoittelu -mekanismi	Joustava hinnoittelu voidaan ottaa käyttöön.				
Edunvalvoja	State Street Custodial Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
Hallintoyhtiö	State Street Fund Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
Rekisterinpitäjä ja luovutusasiamies	International Financial Data Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
Tilikauden loppu	31. joulukuuta		30. syyskuuta		

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto
Ulkomaiset rekisteröinnit/luvat	Itävalta, Tanska, Suomi, Ranska, Saksa, Unkari, Irlanti, Alankomaat, Norja, Espanja, Iso-Britannia, Sveitsi, Italia	Rekisteröity sulautuvan rahaston kaikilla lainkäyttöalueilla
Varojen ja mahdollisten vastuiden arvostuksessa käytettävät perusteet vaihtosuhteen laskentapäivänä, kuten lain artiklassa 75 (1)	Arvostuskäytäntö	
	<p>(1) Käteinen, määräaikaistalletukset ja vastaavat varat arvostetaan nimellisarvoon lisättynä korolla. Jos markkinaolosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia, arvostus voidaan tehdä toteutushinnalla, jos rahastoyhtiö voi peruuttaa sijoituksen, käteisen tai vastaavat varat milloin tahansa; tässä mielessä toteutushinta vastaa myyntihintaa tai arvoa, joka on maksettava, kun rahasto peruutetaan.</p> <p>(2) Sijoitukset, jotka listataan tai joilla käydään kauppaa pörssissä, arvostetaan sen pörssin tuoreimman saatavilla olevan kaupankäyntihinnan perusteella, joka muodostaa sijoituksen pääasialliset markkinat.</p> <p>(3) Toisilla säännellyillä markkinoilla vaihdettujen sijoitusten arvo on viimeisin saatavilla oleva kaupankäyntihinta.</p> <p>(4) Arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit, joiden viimeisimmät käytettävissä olevat kaupankäyntihinnat eivät vastaa asianmukaisia markkinahintoja, sekä arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit, joita ei ole virallisesti listattu pörssissä tai muilla säännellyillä markkinoilla, sekä kaikki muut varat arvostetaan niiden todennäköisen myyntihinnan perusteella, joka määritetään harkiten ja hyvässä uskossa tai jonka rahastoyhtiön nimeämä pätevä henkilö määrittelee.</p> <p>(5) johdannaisinstrumentit, mukaan lukien (mutta näihin rajoittumatta) kaupankäynnin kohteena olevat vaihtosopimukset, korkofuturisopimukset ja muut rahoitusfutuuri- ja optiosopimukset, joilla käydään kauppaa hyväksytyillä markkinoilla, arvostetaan arvostusajankohdan päätöskurssin hintaan asianomaisilla tunnustetuilla markkinoilla kaikissa pörsseissä, jotka ovat suljettuna arvostusajankohtana. Muissa pörsseissä johdannaisinstrumentit arvostetaan arvostusajankohtana viimeisen kaupankäyntihinnan mukaan.</p> <p>Johdannaiset, joita ei ole noteerattu, listattu tai vaihdettu tunnustetuilla markkinoilla,</p>	<p>1) Käteinen, määräaikaistalletukset ja vastaavat varat arvostetaan nimellisarvoon lisättynä korolla. Jos markkinaolosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia, arvostus voidaan tehdä toteutushinnalla, jos SICAV voi peruuttaa sijoituksen, käteisen tai vastaavat varat milloin tahansa; tässä mielessä toteutushinta vastaa myyntihintaa tai arvoa, joka on maksettava, kun SICAV peruutetaan.</p> <p>(2) Sijoitukset, jotka listataan tai joilla käydään kauppaa pörssissä, arvostetaan sen pörssin tuoreimman saatavilla olevan kaupankäyntihinnan perusteella, joka muodostaa sijoituksen pääasialliset markkinat.</p> <p>(3) Toisilla säännellyillä markkinoilla vaihdettujen sijoitusten arvo on viimeisin saatavilla oleva kaupankäyntihinta.</p> <p>(4) Arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit, joiden viimeisimmät käytettävissä olevat kaupankäyntihinnat eivät vastaa asianmukaisia markkinahintoja, sekä arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit, joita ei ole virallisesti listattu pörssissä tai muilla säännellyillä markkinoilla, ja kaikki muut varat arvostetaan niiden todennäköisen myyntihinnan perusteella, joka määritetään harkiten ja hyvässä uskossa.</p> <p>(5) Arvopaperilainojen korvausvaatimukset arvostetaan lainattujen arvopapereiden ja rahamarkkinainstrumenttien vastaavaan markkina-arvoon.</p> <p>(6) Futuuri-, termiini- tai optiosopimusten, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena pörssissä tai muilla säännellyillä markkinoilla, realisointiin liittyvät tuotot arvostetaan niiden nettoselvitysarvoon, joka on määritelty SICAV-yhtiön hallituksen vahvistamien menettelytapojen mukaisesti, perustuen laskelmiin, joita sovelletaan johdonmukaisesti kaikenlaisiin sopimuksiin. Futuuri-, termiini- tai optiosopimusten, joilla käydään kauppaa pörssissä tai muilla säännellyillä markkinoilla, realisointiin liittyvät tuotot perustuvat viimeisimpään näitä sopimuksia koskevaan</p>

Rahaston nimi	Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity -rahasto	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity -rahasto
	<p>arvostetaan vähintään päivittäin vastapuolelta peräisin olevan noteerauksen perusteella.</p> <p>(6) Over-the-counter ("OTC") -johdannaiset arvostetaan joko käyttämällä vastaapuolen arvostusta tai muuta arvostusta, mukaan lukien rahastoyhtiön tai itsenäisen hinnoittelijan tekemä arvostus. Valuuttatermiini- ja koronvaihtosopimuksia voidaan arvostaa viittaamalla vapaasti saatavilla oleviin osakekursseihin.</p> <p>(7) UCITS- tai UCI-rahastojen rahasto-osuuksia arvostetaan viimeisimmän määrittelyn ja saatavissa olevan lunastushinnan perusteella.</p>	<p>kaupankäyntihintaan pörseissä ja säännellyillä markkinoilla, joilla SICAV käy kauppaa tietyillä futuuri-, termiini- tai optiosopimuksilla. Jos futuuri-, termiini- tai optiosopimuksia ei voida realisoida sinä päivänä, jona nettovarallisuutta määritetään, tällaisten sopimusten selvitysarvon määrittämisen perustana on arvo, jonka SICAV-yhtiön hallitus katsoo oikeudenmukaiseksi ja kohtuulliseksi.</p> <p>(7) Koronvaihtosopimukset arvostetaan markkina-arvoonsa soveltuvan korkokäyrän mukaan.</p> <p>(8) Indeksiin ja rahoitusinstrumentteihin liittyvät vaihtosopimukset arvostetaan markkina-arvoonsa, joka määritetään soveltuvan indeksin tai rahoitusinstrumentin avulla. Indeksien tai rahoitusvälinettä koskevan vaihtosopimuksen arvostus perustuu SICAV:n hallituksen vahvistamien menettelyjen mukaisesti hyvässä uskossa suoritettujen swap-transaktioiden markkina-arvoon.</p> <p>(9) UCITS- tai UCI-rahastojen kohde-rahasto-osuuksien arvo on viimeisin määritetty ja saatavissa oleva lunastushinta.</p>
Tilintarkastaja	<p>Vastaanottavan rahaston tilintarkastaja, PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, vahvistaa asetuksen 60 (joka vastaa yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin artiklaa 42) mukaiset erät. Asetuksen 60 (joka vastaa yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin artiklaa 42) mukaisen raportin valmistelee vastaanottavan rahaston riippumaton tilintarkastaja, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative.</p>	

Liite IV

Vastaanottavaa rahastoa koskevat avaintietoesitteet

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