

Ön a jelen körlevelet az Allianz US Equity, az Allianz Global Investors Fund V részalapjának befektetésijegy-tulajdonosaként kapja. Fontos, és az azonnali figyelmét igényli. Ha bármilyen kétsége van, hogy mit kell tennie, haladéktalanul kérjen tanácsot a brókerétől, a bankárjától, az ügyvédjétől vagy más szaktanácsadójától. Ha Ön időközben eladta vagy más módon átruházta az Allianz USEquity-ben fennálló tulajdonát, kérjük, továbbítsa ezt a körlevelet (vagy annak egy másolatát) és a hozzá tartozó Meghatalmazó nyomtatványt a brókerének, a bankárjának vagy más ügynöknek, akin keresztül az értékesítés történt, hogy az el tudja küldeni a vevőnek vagy kedvezményezettnek.

A Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited mint az Allianz Global Investors Fund V alapkezelőjének („Alapkezelő”) Igazgatói a jelen körlevélben található információkért felelős személyek. Az ilyen tekintetben észszerűen elvárható gondosság mellett az Igazgatók legjobb tudása és hite szerint a körlevélben szereplő információk annak kiadásakor megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket.

HATÁROKON ÁTNYÚLÓ EGYESÜLÉS TERVEZETE

az

Allianz US Equity

(az Írország törvényei szerint, nyílt végű befektetési alapként létrehozott és az Ír Központi Bank által az Európai Közösség 2011. évi rendeletei (az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások) és későbbi módosításai szerint engedélyezett Allianz Global Investors Fund V, egy, a részalapok kötelezettségeit egymástól elkülönítő esernyőalap részalapja)

és az

Allianz US Equity Fund között

(az Allianz Global Investors Fund, egy, a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint Société d'Investissement à Capital Variable szerkezettel létrehozott és a Commission de Surveillance du Secteur Financier által a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló 2010. december 17-i luxemburgi törvény és későbbi módosításai szerint engedélyezett ÁÉKBV részalapja)

2019. szeptember 12.

[A TARTALOMJEGYZÉK BESZÚRANDÓ]

ELLENTÉTES ÉRTELMI RENDELKEZÉSHIÁNYÁBAN A JELEN KÖRLEVÉLBEN HASZNÁLT FOGALMAK A II. MELLÉKLETBEN SZEREPLŐ JELENTÉSÜKBEN HASZNÁLATOSAK

A körlevél feladásának napja	2019. szeptember 12.
A Közgyűléshez kapcsolódó meghatalmazó nyomtatványok beérkezési határideje	2019. szeptember 30. 12:00 óra
A Közgyűlés napja	2019. október 2.
A Közgyűlés eredményéről szóló tájékoztató feladásának napja (ideértve a Hatálybalépés napját érintő változásokról szóló értesítést is)	2019. november 4.
A Befektetési jegyek jegyzésének végső határideje	2019. november 4. 17:00 óra
A Befektetési jegyek visszaváltásának végső határideje	2019. december 9. 17:00 óra
Hatálybalépés napja és időpontja	2019. december 17. 23:59 óra
Az Átvevő alap Új részvényeinek első kereskedési napja	A Hatálybalépés napját követő első kereskedési nap
Az Átvevő alapban fennálló részvénytulajdont igazoló tranzakciókivonat feladásának napja	A Hatálybalépés napját követő 5 munkanapon belül
A Beolvadó alap és az Átvevő alap tervezett egyesülését a Beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosainak jóvá kell hagyniuk. Ellentétes értelmű rendelkezés hiányában a feltüntetett idők irországi idők.	

Általános tudnivalók

A Beolvadó alap Befektetési jegyeinek és/vagy az Átvevő alap Új részvényeinek árfolyama és jövedelme nőhet és csökkenhet is, és előfordulhat, hogy nem kapja vissza a teljes befektetett összeget.

A Beolvadó alap és az Alap általános kockázati tényezőit a Beolvadó alap Tájékoztatója és KIID-jei ismertetik, míg az Átvevő alap és a SICAV általános kockázati tényezőit az Átvevő alap Tájékoztatója és KIID-jei ismertetik. Az Átvevő alap KIID-jeit a IV. melléklet tartalmazza. A SICAV Tájékoztatója megtekinthető a SICAV székhelyén. Ezenkívül meglátogathatja a <https://regulatory.allianzgi.com> oldalt is, ahonnan letöltheti a SICAV Tájékoztatójának egy példányát.

Ha további kérdése van, forduljon az ügyfélkapcsolat-tartóhoz.

2019. szeptember 12.

Tisztelt Befektetési jegy-tulajdonos!

Válasz: Az Allianz Global Investors Fund V „Allianz US Equity” nevű részalapjának és az Allianz Global Investors Fund „Allianz US Equity Fund” nevű részalapjának tervezett egyesülése

Azért írunk Önnek, hogy megkérjük, mérlegelje az Allianz US Equity („Beolvadó alap”), az Allianz Global Investors Fund V („Alap”) egyik részalapja, Írország Központi Bankja által engedélyezett ÁÉKBV és az Allianz US Equity Fund („Átvevő alap”), az Allianz Global Investors Fund („SICAV”) egy részalapja, Luxemburgban a Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”) által engedélyezett ÁÉKBV tervezett egyesülését.

A jelen Körlevél célja, hogy bemutassa a javasolt egyesülési tervet („Terv”), hogy ismertesse a fontosabb dátumokat/teendőket, és hogy a jelen dokumentum I. mellékletében található értesítőn („Értesítő”) keresztül meghívja Önt a Beolvadó alap Befektetési jegy-tulajdonosainak rendkívüli, a Tervről szóló határozat meghozatala érdekében összehívott közgyűlésén („Rendkívüli közgyűlés”) való részvételre.

A Terv részletei és a Terv megvalósítására vonatkozó javaslataink az 1–6. szakaszokban kerülnek ismertetésre. Különösen az alábbi hat pontra szeretnénk felhívni minden Befektetési jegy-tulajdonos figyelmét:

- (i) Amennyiben a Rendkívüli közgyűlés jóváhagyja a Tervet, a Befektetési jegyekkel kapcsolatos jegyzések, átváltások és visszaváltások felfüggesztésre kerülnek a Végző jegyzési határidőtől vagy a Végző visszaváltási határidőtől kezdve a Hatálybalépés napjáig (ezeket a napokat is beleértve). Ez a felfüggesztés lehetővé teszi a Terv megvalósításához szükséges számítások és ellenőrzések elvégzését. Ezért azok a Befektetési jegy-tulajdonosok, akik nem kívánnak részt venni a javasolt Tervben, a Beolvadó alapban tartott Befektetési jegyeiket visszaváltási díj nélkül visszaválthatják a közgyűlés eredményéről szóló tájékoztató kiadásának napjától a Végző visszaváltási határidőig. A visszaváltásokra a Beolvadó alap Tájékoztatójában szereplő feltételek mellett kerül sor.
- (ii) A Befektetési jegy-tulajdonosok a közgyűlésen személyesen vagy a Meghatalmazó nyomtatvány (az I. melléklet tartalmazza) segítségével szavazhatnak. Felhívjuk azoknak a Befektetési jegy-tulajdonosoknak a figyelmét, akik meghatalmazáson keresztül szeretnének szavazni, hogy a helyesen kitöltött Meghatalmazó nyomtatványt az Alapkezelő, a **Carne Global Financial Services Limited vállalati titkárságának irodájába kell visszaküldeniük** (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) Aisling McCormack/Kyle Richardson nevére címezve (vagy e-mailben a carnecosec@carnegroup.com címre) **legkésőbb 2019. szeptember 30. 12:00 óráig (ír idő szerint)** ahhoz, hogy figyelembe lehessen venni. Ha a Befektetési jegy-tulajdonos jogi személy, a Rendkívüli közgyűlésen a nevében részt vevő és szavazó képviselőnek képviseleti nyilatkozatot kell bemutatnia. Az I. mellékletben található egy képviseletinyilatkozat-minta.
- (iii) Amennyiben a Befektetési jegy-tulajdonosok nem a Terv elfogadása mellett határoznak („Határozat”), a Beolvadó alap és az Átvevő alap összeolvastása nem folytatódik, és ennek megfelelően a Beolvadó alapban a Rendkívüli közgyűlés eredményéről szóló tájékoztató kiadását követő kereskedési napon újraindul a jegyzési, visszaváltási és átváltási kérelmek feldolgozása a Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően.
- (iv) Amennyiben a Befektetési jegy-tulajdonosok a Rendkívüli közgyűlésen a Befektetési jegy-tulajdonosok által személyesen vagy meghatalmazás útján leadott szavazatok 75%-os többségével elfogadják a Határozatot, a Beolvadó alap kereskedése a fentieknek megfelelően folytatódik a Végző jegyzési határidőig vagy a Végző visszaváltási határidőig (vagyis a Befektetési jegy-tulajdonosoknak a Végző visszaváltási határidőig lehetőségük lesz visszaváltani a Befektetési jegyeiket a korábbiaknak megfelelően). Amennyiben a

Határozatot elfogadják, a Befektetési-jegy-tulajdonosok a Hatálybalépés napján az Átvevő alap részvénytulajdonosaivá válnak.

- (v) Felhívjuk azoknak a Befektetési-jegy-tulajdonosoknak a figyelmét, akik a Terv ellen szavaznak, de a befektetési jegyeiket nem váltják vissza, valamint azokét, akik nem intézkednek, hogy ha a Rendkívüli közgyűlés jóváhagyja a Tervet, **a Beolvadó alapon tartott Befektetési jegyek a Hatálybalépés napján értéküket veszítik és megszűnnek**, és minden Befektetési-jegy-tulajdonos Új részvényeket kap, vagyis az Átvevő alap befektetőjévé válik.
- (vi) A Hatálybalépés napja a fentieknek megfelelően **2019. december 17. vagy az Igazgatók által meghatározott más, azt követő dátum, amelyet a Központi bank jóváhagy, és amelyről a Befektetési-jegy-tulajdonosokat írásban értesítik.** Amennyiben az Igazgatók későbbi dátumot hagynak jóvá, annak következményeképpen a Terv menetrendjének más elemeit is módosíthatják a belátásuk szerint.

1 A Terv előzményei és oka

Az Alapkezelő Igazgatói és a SICAV igazgatótanácsa jóváhagyta az Allianz Global Investors GmbH, a Beolvadó és az Átvevő alap Befektetéskezelőjének a Beolvadó alap és az Átvevő alap egyesülésére vonatkozó javaslatát. A javaslat korszerűbbé teszi a részvényekhez kapcsolódó termékek kínálatát, és lehetőséget kínál a befektetőknek, hogy továbbra is vonzó stratégiával fektessenek be az adott termék kategórián belül.

A Terv ezenkívül javítja a méretgazdaságosságot hosszú távon, és növeli a működési hatékonyság szintjét, ami egyenként is hosszú távú költségmegtakarítást eredményez a Befektetési-jegy-tulajdonosok számára. Ráadásul a csökkenő operatív és adminisztratív terhek is növelhetik a működési hatékonyság szintjét. A Terv várhatóan több forgalmazási lehetőséget ad majd az Átvevő alap számára, ami növelheti a jegyzések mennyiségét, és ezáltal a méretgazdaságosságot és a befektetési-jegy-tulajdonosi diverzifikációt.

2 Információk a SICAV-ról és az Átvevő alapról

2.1 SICAV

A SICAV-ot határozatlan időre hozták létre **DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND** néven *société anonyme* formájában a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint, és a Luxemburgi törvény I. része szerint nyílt végű *société d'investissement à capital variable*-nak minősül. A SICAV neve 2002. december 9-én Allianz Dresdner Global Strategies Fundra változott, majd 2004. december 8-án Allianz Global Investors Fundra.

A SICAV legfrissebb Tájékoztatójának, éves beszámolójának és létesítő okiratának másolatai, valamint az Átvevő alap egyes részvényosztályainak KIID-jei megtalálhatók a <https://regulatory.allianzgi.com> oldalon.

A Befektetési-jegy-tulajdonosoknak ajánlott elolvasni az Átvevő alap vonatkozó KIID-jeit. Az Átvevő alap KIID-jeinek másolatait a IV. melléklet tartalmazza.

2.2 A SICAV szolgáltatói

- (a) A SICAV letétkezelője

A SICAV eszközeinek letétkezelője a **State Street Bank Luxembourg S.C.A.** („SICAV letétkezelője”). A SICAV letétkezelőjét 1990. január 19-én alapították *société anonyme* formájában Luxemburg törvényei szerint. 2017. december 31-én a jegyzett és befizetett tőkéje 65,0 millió € volt.

- (b) A SICAV részvénykönyvvezetője

A SICAV részvénykönyvvezetője a **State Street Bank Luxembourg S.C.A.** („SICAV részvénykönyvvezetője”).

(c) A Befektetéskezelő

A SICAV az Allianz Global Investors GmbH-t nevezte ki az **Átvevő alap befektetéskezelőjének**. Az Alapkezelő ugyanezt a befektetéskezelőt nevezte ki a **Beolvadó alap befektetéskezelőjének**.

(d) A könyvvizsgáló

A SICAV könyvvizsgálójának a PricewaterhouseCoopers Société cooperative-ot nevezték ki.

2.3 **A fő különbségek és hasonlóságok a Beolvadó alap és az Átvevő alap között**

A Beolvadó alap és az **Átvevő alap** közötti fő különbségek és hasonlóságok táblázata a jelen Körlevél III. mellékletét képezi.

(a) Befektetési célkitűzés és szabályzat

Az **Átvevő alap befektetési célkitűzése** lényegében megegyezik a **Beolvadó alap befektetési célkitűzésével**.

(b) Kockázati profil

Az **Átvevő alapba történő befektetés** a **Beolvadó alapba történő befektetéshez** hasonló kockázatúnak tekinthető, különösképpen mivel az **Átvevő alap** és a **Beolvadó alap szintetikus kockázat- és nyereségmutatója** (az alap teljes kockázati szintjének általános mutatója) is 6 az adott KIID-ekben foglaltak szerint.

A **Beolvadó alap** és az **Alap** általános kockázati tényezői (amelyeket az **Alap Tájékoztatója** és a **Beolvadó alap KIID-jei** ismertetnek, melyek elérhetők a <https://regulatory.allianzgi.com> oldalon), valamint az **Átvevő alap** és a **SICAV** általános kockázati tényezői (amelyeket a **SICAV Tájékoztatója** és a **Beolvadó alap KIID-jei** ismertetnek, melyek elérhetők a <https://regulatory.allianzgi.com> oldalon) lényegében hasonlóak.

(c) A tulajdon formája és típusai

A Terv feltételei szerint a **Beolvadó alap Befektetési jegy-tulajdonosai** számára Új részvényeket bocsátanak ki az **Átvevő alapon**. A javaslat szerint a **Beolvadó alap** minden egyes Befektetési jegy-osztályának Befektetési jegy-tulajdonosai az annak megfelelő **Új részvényosztály Új részvényeit** kapják meg az alábbi táblázat szerint.

Beolvadó alap befektetési jegy-osztálya		Átvevő alap részvényosztálya	
Befektetési jegy-osztály	ISIN-kód	Befektetési jegy-osztály	ISIN-kód
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

Beolvadó alap befektetésijegy-osztálya		Átvevő alap részvényosztálya	
RT (USD)	IE00BDH3TK56	RT (USD)	LU1992127453
WT (EUR)	IE00B2NF9H58	WT (EUR)	LU1992127537
WT (H-EUR)	IE00B4L9GL64	WT (H-EUR)	LU1992127701

(d) Díjak

A Befektetésijegy-tulajdonosoknak érdemes tisztában lenniük a Beolvadó alaphoz és az Átvevő alaphoz kapcsolódóan fizetendő díjakkal, amelyek a III. mellékletben találhatók.

(e) Jegyzések, visszaváltások és bezárások

A kereskedésre, a jegyzésre, a visszaváltásra, az átváltásra és a befektetési jegyek átruházására vonatkozó eljárások, valamint a befektetési korlátozások és a nettó eszközérték számításának módszere lényegében megegyezik a Beolvadó alapnál és az Átvevő alapnál.

A továbbiakban ismertetjük azokat a körülményeket, amelyek között az Alap és a SICAV és/vagy az Átvevő alap megszüntethető és felszámolható. Szintén a továbbiakban ismertetjük azokat a körülményeket, amelyek között a Beolvadó alap Befektetési jegyeinek kötelező visszaváltása megtörténhet.

(i) Az Alap felszámolása, a Beolvadó alap Befektetési jegyeinek kötelező visszaváltása

Az Alap a következő körülmények között válthatja vissza a Beolvadó alap vagy egy osztályának összes Befektetési jegyét: (i) a Beolvadó alap vagy, adott esetben, az alap egy osztályának közgyűlésén 75%-os szavazattöbbséggel jóváhagyják a Befektetési jegyek visszaváltását; (ii) az Alapkezelő a befektetésijegy-tulajdonosoknak írt értesítőben megszüntethet egy alapot, ha az alap nettó eszközértéke a kezdeti kibocsátási időszakot követően három egymást követő kereskedési napon nem éri el azt az Alapkezelő által meghatározott összeget, amely alatt az alap további kezelését nem gazdaságosnak tekinti; (iii) ha az Alap mint ÁÉKBV engedélye megszűnik az ÁÉKBV irányelv szerint; vagy (iv) ha a Vagyonkezelő értesítés útján bejelentette lemondási szándékát, és az értesítés kézbesítésétől számított 90 napon belül nem nevezték ki a vagyonkezelő utódját. A Vagyonkezelő jogosult az Alap megszüntetésére, amennyiben az Alapkezelő alapkezelői kinevezése a korábban leírt körülmények esetén megszűnik.

(ii) Az Átvevő alap felszámolása

Ha az Átvevő alap eszközei a SICAV igazgatótanácsa által az Átvevő alap gazdaságilag hatékony kezeléséhez minimálisnak tekintett összeg alá esnek, vagy ha az Átvevő alap nem éri el ezt a minimális összeget, vagy ha jelentős változás áll be a politikai, gazdasági vagy pénzügyi helyzetben, a SICAV igazgatótanácsa kötelezővé teheti az Átvevő alap összes érintett részvényének visszaváltását az egy részvényre eső nettó eszközértéken a SICAV igazgatótanácsa által meghozott döntés hatálybalépésének napját követő kereskedési napon (figyelembe véve a ténylegesen elért árakat és az eszközök elidegenítésének költségeit).

A SICAV-nak a kötelező visszaváltás hatálybalépése előtt írásban értesítenie kell az Átvevő alap részvényeseit a visszaváltás okáról és folyamatáról: az Átvevő alap névre szóló részvényeinek tulajdonosait írásban értesítik; a bemutatóra szóló részvények tulajdonosait, amennyiben a részvénytulajdonosok neve és címe nem ismert, a SICAV igazgatótanácsa által meghatározott újságokban vagy elektronikus médiában közzétett értesítés útján értesítik a SICAV tájékoztatójában meghatározott módon. Amennyiben a részvénytulajdonosok érdekében vagy az azokkal való egyenlő bánásmód céljából más döntést nem hoznak, az Átvevő alap érintett részvénytulajdonosai a kötelező visszaváltás napját megelőzően kérhetik a részvényeik ingyenes

visszaváltását vagy átváltását (figyelembe véve a ténylegesen elért árakat és az eszközök elidegenítésének költségeit).

A fentiekkel megegyező körülmények között a SICAV igazgatótanácsa dönthet bármely részvényosztály összes részvényének kötelező visszaváltása mellett.

(f) A Beolvadó alapra és az Átvevő alapra érvényes osztalékpolitika

A Beolvadó alap és az Átvevő alap is hirdeti meg osztalékokat bizonyos befektetési jegy-/részvényosztályokra, azonban a Beolvadó alap nem fog osztalékot fizetni az osztalékfizető befektetési jegy-osztályokban felhalmozott jövedelemből az utolsó osztalékfizetési dátum és a Hatálybalépés napja közötti időszakban, ehelyett ezt a jövedelmet az átváltási arány kiszámításakor veszik figyelembe a Hatálybalépés napján.

(g) Jelentések és beszámolók

Az Alap és a SICAV beszámolóinak másolatai elérhetők online, a <https://regulatory.allianzgi.com> oldalon.

Amennyiben a Beolvadó alappal kapcsolatos Határozatot elfogadják, az Értesítőben foglaltaknak megfelelően, a Befektetési jegy-tulajdonosok a SICAV jelentését és beszámolóját először a 2019. szeptember 30-án végződő időszakra, míg az Allianz Global Investors Fund nem könyvvizsgált évközi beszámolóját először a 2020. március 31-én végződő időszakra kapják meg.

(h) A Befektetési jegy-tulajdonosok jogai

Nem lesz lényeges különbség a Befektetési jegy-tulajdonosokat a Beolvadó alappal kapcsolatban a Tervet megelőzően megillető jogok és az őket az Átvevő alappal kapcsolatban a Terv után megillető jogok között.

3 A Terv

3.1 A Terv alapja

A Befektetési jegy-tulajdonosok Rendkívüli közgyűlését 2019. október 2-ra hívták össze. Az Értesítő az I. mellékletben található, és a Terv megvalósításához szükséges Határozat szövegét tartalmazza.

Amennyiben a Határozatot elfogadják, az Értesítőben foglaltaknak megfelelően, a Befektetési jegy-tulajdonosok a Befektetési jegyeiknek megfelelő Új részvények tulajdonosaivá válnak, a korábbiakban leírtak szerint, és a Hatálybalépés napjától gyakorolhatják az őket az Átvevő alapban megillető részvényesi jogokat. A Befektetési jegy-tulajdonosoknak kibocsátott Új részvények számát az alábbi képletnek megfelelően kiszámított átváltási arányt használva határozzák meg.

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

ahol:

S = az Átvevő alap kibocsátandó Új részvényeinek száma;

R = a befektetési jegy-tulajdonos által a Beolvadó alapon a Hatálybalépés napján tartott befektetési jegyek száma;

NAV = a Beolvadó alap megfelelő **Befektetési jegy**-osztályának egy Befektetési jegyre eső, az **Értékelés időpontjában számított nettó eszközérték** a Hatálybalépés napján, a vagyonkezelési meghatalmazásnak megfelelően számítva; és

SP = az **Átvevő alap** megfelelő **Új részvényosztályának egy Új részvényére eső kezdeti kibocsátási ár.**

A Befektetési jegy-tulajdonosok a fent bemutatott átváltási arálynak megfelelő **számú Új részvényt kapnak**. A Befektetési jegy-tulajdonosok számára az Egyesüléssel kapcsolatban nem teljesíthető **készpénzkifizetés**.

Az **Átvevő alap Új részvényeinek kibocsátását** a Beolvadó alap **Befektetési jegyeiért cserébe nem terheli költség**. A részvénytulajdonos által az Egyesülés során kapott Új részvények értéke megegyezik a Meglévő befektetési jegyei közvetlenül a Hatálybalépés napját megelőző értékével.

A javasolt Terv szerint az **Átvevő alap könyvvizsgálóit a következők ellenőrzésével bízzák meg:**

- (i) a Beolvadó alap és az **Átvevő alap vagyonmérlegét az átváltási arány kiszámításának napjától** kezdve az Igazgatók által választott és az ÁÉKBV irányelvben és a Luxemburgi törvényben meghatározott értékelési kritériumok szerint készítették-e el;
- (ii) adott esetben az egy részvényre eső **készpénzkifizetést; és**
- (iii) az átváltási arány számítási módszere, valamint az ezen arány számításának időpontjában megállapított, tényleges átváltási arány, az ÁÉKBV irányelvben foglaltak szerint.

Az **Átvevő alap könyvvizsgálói** jelentésének másolata kérésre ingyenesen elérhető lesz a **Beolvadó alap Befektetési jegy-tulajdonosai és az Átvevő alap részvénytulajdonosai számára**.

A Hatálybalépés napján a Beolvadó alap összes megállapítható és ismert fennálló kötelezettségének értéke kiszámítása kerül. Ezek a kötelezettségek általában tartalmazzák a felgyülemlett díjakat és kiadásokat, és tükröződnek az egy **Befektetési jegyre eső nettó eszközértékben**.

Az Alap Vagyonkezelője a **Hatálybalépés napján vagy közvetlenül azt követően átutalja** a Beolvadó alap eszközeit a SICAV letétkezelőjének, aki az **Átvevő alap** nevében és megbízásából kezeli azokat.

A Befektetési jegy-tulajdonosok jegyzéke és a Beolvadó alapon való tulajdonjogot igazoló más okiratok a Hatálybalépés napján vagy közvetlenül azt követően **átadásra kerülnek a SICAV részvénykönyvvezetőjének**. Sem a Beolvadó alap, sem az **Átvevő alap nem bocsát ki materializált részvényeket vagy befektetési jegyeket**, következésképpen az **Új részvények sem materializált formában kerülnek kibocsátásra**. Azonban, ha a Határozatot elfogadják, a Befektetési jegy-tulajdonosok megkapják a Befektetési jegy-tulajdonosok által a Rendkívüli közgyűlésen **leadott szavazatok eredményének kimutatását**. Amennyiben a **Határozat nem egyhangúlag kerül elfogadásra**, ezt a kimutatást legalább a Hatálybalépés napját 14 nappal megelőzően kell kibocsátani. Ezenkívül azok a Befektetési jegy-tulajdonosok, akik nem váltják be a Befektetési jegyeiket a Hatálybalépés napja előtt, az **Új részvénytulajdonukat igazoló kimutatást is kapnak**. Ezt a kimutatást a Hatálybalépés napját követő 5 munkanapon belül küldik el az **Új részvénytulajdonosoknak**.

Amennyiben a Beolvadó alap Befektetésijegy-tulajdonosai jóváhagyják a Tervet, a Beolvadó alap működése a Hatálybalépés napját követő **első munkanapon megszűnik**. Ezt a napot követően az Alapkezelő teljes körűen felszámolja a Beolvadó alap minden tevékenységét a vagyonkezelési meghatalmazás feltételeinek és a Központi bank előírásainak megfelelően.

Ezután kérvényezi a Központi banknál a Beolvadó alap engedélyének visszavonását.

Összefoglalva, a Terv megvalósításához a következő intézkedéseket kell végrehajtani a Beolvadó alapnak vagy a Beolvadó alappal kapcsolatban:

- a Tervet jóváhagyó Határozat meghozatala a Befektetésijegy-tulajdonosok által a Rendkívüli közgyűlésen, a jelen Körlevél I. mellékletében foglaltaknak megfelelően;
- az egyesülés általános feltételeinek végrehajtása a Beolvadó alap nevében az Alapkezelő és az Átvevő alap nevében a SICAV által;
- a Beolvadó alap nettó eszközeinek átadása, amelynek során az Alap vagyonkezelője a Hatálybalépés napján átruházza a Beolvadó alapon lévő eszközökre vonatkozó tulajdonjogot a SICAV letétkezelőjére az Átvevő alap nevében, és az eszközökre vonatkozó tulajdonjog átadásának és/vagy átruházásának a lehető leghamarabb, a Hatálybalépés napján vagy közvetlenül azt követően meg kell történnie;
- az Új részvények kibocsátása a részvénytulajdonosoknak, és a Befektetési jegyek megszüntetése; és
- a Terv megvalósítását követően a Beolvadó alap összes kötelezettségének teljesítése, ha van, az Alapkezelő és az Alap vagyonkezelője által, és a Beolvadó alap engedélyének visszavonása a Központi bank által.

3.2 Ellenőrzés

Felhívjuk a Befektetésijegy-tulajdonosok figyelmét, hogy a Terv megvalósításának részét képezi az is, hogy az Alap adminisztrátora (mint a Beolvadó alap adminisztrátora) átadja a Befektetésijegy-tulajdonosok adatait a SICAV részvénykönyvvezetőjének (mint az Átvevő alap adminisztrátorának), ideértve a Befektetésijegy-tulajdonosoktól vagy velük kapcsolatban kapott iratokat, dokumentumokat. Idetartoznak többek között az ügyfelek azonosításához és a pénzmosás megelőzéséhez kapcsolódó dokumentumok is. A Befektetésijegy-tulajdonosoktól ennek ellenére kérhetik a személyazonosságuk igazolását a pénzmosás megelőzésével kapcsolatban alkalmazandó előírásoknak megfelelően annak érdekében, hogy mint Új részvénytulajdonosok, bekerüljenek az Átvevő alap nyilvántartásába.

3.3 Adózás

A Befektetésijegy-tulajdonosoknak ki kell kérniük a saját szaktanácsadójuk tanácsát az egyesülés adóvonzatáról a saját nemzetiségük, lakóhelyük, tartózkodási helyük vagy székhelyük szerinti ország törvényeinek megfelelően. Felhívjuk a Befektetésijegy-tulajdonosok figyelmét, hogy az adóügyi helyzetük a tervezett egyesülés eredményeképpen változhat.

3.4 A Terv költsége

Az Egyesülés jogi, tanácsadói és adminisztratív költségei sem a Beolvadó alapot, sem az Átvevő alapot nem terhelik, annak költségei a Befektetéskezelőt terhelik. A Beolvadó alap viseli, adott esetben, az Egyesülés

előtt a Beolvadó alap újrapozicionálásából adódó tranzakciós költségeket. Mivel a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési célkitűzése és szabályzatai hasonlóak, és a Beolvadó alap eszközportfóliója az Átvevő alap eszközportfóliójában tartható eszközöket illetően elfogadható eszközöket tartalmaz, nem várható, hogy a Beolvadó alap portfólióját módosítani kell az Egyesülés hatálybalépése előtt.

4 Az eljárás

A Terv megvalósítása a hozzá kapcsolódó Értesítőben foglalt Határozatnak a Beolvadó alap rendkívüli határozataként történő elfogadásától függ, avagyonkezelési meghatalmazásban előírtak szerint.

Ahhoz, hogy megfelelően megvitatottnak és jóváhagyottnak legyen tekinthető, a Rendkívüli közgyűlésen a Beolvadó alap Befektetési jegyeinek legalább egytizedét tulajdonló, a szavazásra bocsátott témában szavazásra jogosult Befektetési-jegy-tulajdonosnak részt kell vennie személyesen vagy meghatalmazás útján. Az ügy fontosságára tekintettel a Rendkívüli közgyűlés elnöke kérni fogja a szavazatszámilálást. Ahhoz, hogy a Határozat rendkívüli határozatként elfogadásra kerüljön, legalább a Rendkívüli közgyűlésen személyesen vagy meghatalmazás útján részt vevő személyek által összesen képviselt Befektetési jegyek száma legalább 75% ának a Határozat mellett kell szavaznia. A szavazatszámilálásnál a személyesen vagy meghatalmazás útján jelen lévő Befektetési-jegy-tulajdonosok minden egyes tulajdonukban lévő Befektetési jegy után egy szavazattal rendelkeznek. Ha a Rendkívüli közgyűlés kitűzött időpontjától számított fél órán belül nincs jelen határozatképes számú Befektetési-jegy-tulajdonos, a Rendkívüli közgyűlést elhalasztják, és ha az elhalasztott Rendkívüli közgyűlésen sincs meg a határozatképesség a közgyűlés megtartására kitűzött időponttól számított negyed órán belül, akkor a második Rendkívüli közgyűlésen/elhalasztott közgyűlésen jelen lévő Befektetési-jegy-tulajdonosok határozatképesnek tekintendők. Az I. mellékletben foglalt értesítő az ilyen második Rendkívüli közgyűléssel/elhalasztott közgyűléssel kapcsolatos megfelelő értesítésnek tekintendő.

Ha a Határozatot elfogadják, és Ön nem váltja vissza a Befektetési jegyeit, akkor a Befektetési jegyei a Hatálybalépés napján értéküket vagy hatályukat veszítik (a Terv feltételeinek megfelelően), és Ön a Hatálybalépés napján az Új részvények tulajdonosává válik. Ezenkívül azok a Befektetési-jegy-tulajdonosok, akik nem szavaznak vagy a Terv ellen szavaznak, és nem váltják vissza a Beolvadó alapon tartott Befektetési jegyeiket, a Hatálybalépés napján az Átvevő alap részvénytulajdonosaivá válnak. A Beolvadó alap működése a Hatálybalépés napján megszűnik.

A Végső jegyzési határidőig a Beolvadó alap Befektetési jegyei továbbra is kibocsáthatók bármely munkanapon a vagyonkezelési meghatalmazás és a Tájékoztató feltételei szerint. A Végső visszaváltási határidőig a Beolvadó alap Befektetési jegyei továbbra is visszaválthatók a szokásos kereskedési napokon a vagyonkezelési meghatalmazás és a Tájékoztató feltételei szerint. Amennyiben a Végső jegyzési határidő vagy a Végső visszaváltási határidő után a Beolvadó alappal kapcsolatos jegyzési, visszaváltási vagy átváltási kérelem érkezik, akkor a kérelem felfüggesztésre kerül. Ha a Határozatot nem fogadják el, ezeket a kérelmeket a következő kereskedési napon teljesítik a Beolvadó alapon a Tájékoztatóban foglaltak szerint. Ha a Határozatot elfogadják, a felfüggesztett jegyzési, visszaváltási és átváltási kérelmeket elutasítják, és a Hatálybalépés napja után az Igazgatók intézkednek a Beolvadó alap működésének megszüntetéséről. Az Átvevő alap kibocsátási és visszaváltási árfolyamai megtekinthetők a SICAV részvénykönyvvezetőjénél és naponta közzéteszik a www.Bloomberg.com oldalon.

5 Megtekinthető dokumentumok

A <https://regulatory.allianzgi.com> oldalon a következő dokumentumok másolata érhető el:

- Az Alap vagyonkezelési meghatalmazása;
- Az Alap Tájékoztatója;

- A SICAV Tájékoztatója az Átvevő alapot illetően;
- A Beolvadó alap és az Átvevő alap KIID-je;
- A SICAV létesítő okirata; és
- Az Alap és a SICAV éves és féléves beszámolóit.

A Beolvadó alap könyvvizsgálóinak jelentését a Terv feltételeiről, amint elérhetővé válik, a Befektetési-jegy-tulajdonosok ingyenesen kérhetik a reports.ireland@allianzgi.com e-mail-címre írva.

6 Ajánlás és teendők

Az Alapkezelő Igazgatói, a fentiek tükrében, a Befektetéskezelőtől kapott javaslat alapján, azon az állásponton vannak, hogy a Befektetési-jegy-tulajdonosok legjobb érdekeit szolgálja a Terv jóváhagyása és a Befektetési jegyek átváltása az Átvevő alap Új részvényeire. Az Alapkezelő Igazgatói ennek megfelelően azt javasolják, hogy a Beolvadó alap vegyen részt a Tervben az Átvevő alappal, amely, ha a Befektetési-jegy-tulajdonosok jóváhagyják, azt eredményezi, hogy a Befektetési-jegy-tulajdonosok az Átvevő alap közvetlen Új részvénytulajdonosai lesznek, és a Beolvadó alap megszűnik.

Ezekre az okokra tekintettel javasoljuk a Terv jóváhagyását, és arra biztatjuk, hogy szavazzon az I. mellékletben található Értesítőben foglalt Határozat mellett.

Fontos, hogy éljen a Rendkívüli közgyűléssel kapcsolatos szavazati jogával. Ehhez töltse ki és időben küldje vissza a csatolt Meghatalmazó nyomtatványt, hogy az legkésőbb 2019. szeptember 30. 12:00 óráig (ír idő szerint) beérkezzen az Alapkezelő, a Carne Global Financial Services Limited vállalati titkárságának irodájába (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország, Aisling McCormack/Kyle Richardson nevére címezve) vagy e-mailen a carnecosec@carnegroup.com címre.

Második Rendkívüli közgyűlés/elhalasztott közgyűlés esetén ezeket a dokumentumokat az Alap vállalati titkárságának irodájában kell letétbe helyezni két nappal a második Rendkívüli közgyűlés/elhalasztott közgyűlés időpontja előtt. A Meghatalmazó nyomtatvány beküldése nem zárja ki a Rendkívüli közgyűlésen való személyes részvételét és szavazását, ha így kíván tenni.

Amennyiben kérdése van, forduljon az ügyfélkapcsolat-tartóhoz.

I. melléklet

Allianz Global Investors Fund V

Allianz US Equity

Értesítő rendkívüli közgyűlésről

EZÚTON ÉRTESETJÜK, hogy az Allianz US Equity („Beolvadó alap”) közgyűlést tart az Alapkezelő, a Carne Global Financial Services Limited vállalati titkárságának irodájában (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) 2019. október 2-án 12:00 órakor (ír idő szerint), hogy megvitassa és, ha elfogadhatónak véli, elfogadja a következő határozatot mint a Beolvadó alap rendkívüli határozatát a Beolvadó alap vagyonkezelési meghatalmazásának megfelelően.

A Beolvadó alap befektetési jegy-tulajdonosainak rendkívüli határozata

Hogy:

- (a) elfogadják az egyesülési tervet („Terv”), amelynek feltételeit a szeptember 12-én a Közgyűlésen kelt, és azonosítás céljából annak elnöke által aláírt körlevél („Körlevél”) tartalmazza, és ezzel jóváhagyják a Beolvadó alapnak az Alap vagyonkezelője birtokában lévő összes nettó eszköze átadását a SCAV letétkezelőjének (mindkettő a Körlevélben meghatározott értelemben), aki azt az Allianz US Equity Fund („Átvevő alap”), az Allianz Global Investors Fund („SICAV”) egyik részalapja nevében kezeli, amelyért cserébe a november 4-én 17:00 órakor a részvénytulajdonosok nyilvántartásában szereplő Befektetési jegy-tulajdonosok (a Körlevélben meghatározott értelemben) számára a Fordulónapon (a Körlevélben meghatározott értelemben) részvényeket bocsátanak ki az Átvevő alapban a Körlevélben meghatározott módon;
- (b) az Alap vagyonkezelési meghatalmazásával összhangban ezúton felhatalmazzák az Alapkezelő Igazgatóit, hogy megkössenek és aláírjanak bármely megállapodást, ideértve adott esetben az átruházási megállapodást is, dokumentumot és/vagy okiratot, és megtegyenek bármit, ami az Igazgatók véleménye szerint szükséges vagy kívánatos a Terv megvalósításához;
- (c) az Új részvények kibocsátását követően a Beolvadó alap összes Befektetési jegyét visszaváltottnak kell tekinteni (a Terv feltételeinek megfelelően); és
- (d) ezúton felhatalmazzák az Alapkezelőt, hogy megtegyen minden szükséges lépést, és kérje a Központi bankot a Beolvadó alap engedélyének visszavonására, és amennyiben a Beolvadó alap több joghatóságban is be van jegyezve és értékesíthető, kérje ezek nyilvántartásának és engedélyeinek visszavonását is.

Amennyiben a rendkívüli közgyűlésen nincs meg a határozatképesség, az 2019. október 17-re halasztandó azonos helyen és időpontban. A második rendkívüli közgyűlésen/elhalasztott közgyűlésen részt vevő Befektetési jegy-tulajdonosok (számtól függetlenül) határozatképesnek minősülnek. A jelen Értesítőt az elhalasztott közgyűléssel kapcsolatos megfelelő értesítésnek kell tekinteni a vagyonkezelési meghatalmazás értelmében.

Megjegyzés:

A Befektetésijegy-tulajdonosok meghatalmazott útján is részt vehetnek és szavazhatnak a közgyűlésen. A meghatalmazottnak nem kell feltétlenül Befektetésijegy-tulajdonosnak lennie. A Meghatalmazó nyomtatvány érvényességéhez, a rendkívüli közgyűléshez, **azt az Alapkezelő vállalati titkárságának irodájában (vagy e-mailben a carnecosec@carnegroup.com címen) 2019. szeptember 30. 12:00 óráig (ír idő szerint) letétbe kell helyezni.**

Második rendkívüli közgyűlés/elhalasztott közgyűlés esetén ezeket a dokumentumokat az előbb említett irodában 2019. október 15. 12:00 óráig (ír idő szerint) kell letétbe helyezni, a második rendkívüli közgyűléshez/elhalasztott közgyűléshez.

Meghatalmazó nyomtatvány

Allianz US Equity

(a „Beolvadó alap”)

Kérjük, töltsse ki ezt a meghatalmazó nyomtatványt, és küldje vissza postán az alábbi címre:

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

a 2019. október 2-án 12:00 órakor (ír idő szerint) tartandó rendkívüli közgyűléshez szeptember 30. 12:00 óráig (ír idő szerint), illetve a 2019. október 17-én tartandó második rendkívüli közgyűléshez/elhalasztott közgyűléshez 2019. október 15. 12:00 óráig (ír idő szerint).

Én, (nyomtatott nagybetűvel)

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

Cím:

(Nyomtatott nagybetűvel, lásd az 1. megjegyzést)

befektetési-jegy-tulajdonosi számlaszám

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

igazolom, hogy _____ számú Befektetési jeggyel rendelkezem a Beolvadó alapban, és a Beolvadó alap Befektetési-jegy-tulajdonosaként ezúton kinevezem; (jelölje meg a megfelelő mezőt)

a Beolvadó alap rendkívüli közgyűlésének elnökét,
VAGY

Aisling McCormack úrhölgyet (c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) vagy a hiányában Kyle Richardson urat (c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) vagy a hiányában Colm Bolger urat (c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) vagy a hiányában Sarah Murphy úrhölgyet (c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország) vagy a hiányában az Alapkezelő bármely Igazgatóját, hogy a nevében meghatalmazottként eljárjon és szavazzon a Rendkívüli közgyűlésen.

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

(Tüntesse fel a meghatalmazott nevét, lásd a 2. megjegyzést)

hogy a nevében meghatalmazottként eljárjon és szavazzon a Beolvadó alap Rendkívüli közgyűlésén, amelynek helyszíne a Carne Global Financial Services Limited irodája (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország), időpontja október 2. 12:00 óra (ír idő szerint), vagy annak elhalasztása esetén bármely elhalasztott közgyűlésen.

Kérjük, a továbbiakban jelölje meg „X”-szel, hogyan kíván szavazni az egyes Határozatokkal kapcsolatban. Amennyiben nem ad egyértelmű utasítást a szavazatával kapcsolatban, a meghatalmazott a saját belátása szerint szavaz vagy tartózkodik a szavazástól.

(Tegyen „X”-et a megfelelő mezőbe)

Rendkívüli határozat	Mellette	Ellene
Elfogadom a tervezetet, miszerint a Beolvadó alap egyesül az Allianz US Equity Funddal, az Allianz Global Investors Fund egyik részalapjával, a Beolvadó alap rendkívüli közgyűléséről szóló, 2019. szeptember 12-én kelt értesítőben szereplő feltételeknek megfelelően (ideértve az abban részletesen bemutatott határozatot is).		

A Befektetési jegy-tulajdonos aláírása: _____ Dátum: _____

Értelmező megjegyzések

1. A Befektetési jegy-tulajdonosnak nyomtatott nagybetűkkel kell beírnia a teljes nevét és a címét/székhelyét. Közös számlák esetén az összes tulajdonos nevét fel kell tüntetni.
2. Ha valaki mást kíván meghatalmazottként megnevezni, a meghatalmazott nevét a megadott helyre kell beírni.
3. A Meghatalmazó nyomtatványt:
 - (a) ha a Befektetési jegy-tulajdonos magánszemély, a Befektetési jegy-tulajdonosnak vagy az ügyvédjének kell aláírnia;
 - (b) ha a Befektetési jegy-tulajdonos vállalat, vagy a pecsétjével kell ellátnia, vagy a nevében az ügyvédjének vagy a Befektetési jegy-tulajdonos vállalat aláírásra jogosult tisztviselőjének kell aláírnia; és
 - (c) közös tulajdon esetén annak a személynek a személyesen vagy meghatalmazott útján leadott szavazatát kell elfogadni a többi közös tulajdonos szavazatának egyidejű kizárásával, aki a közös tulajdont illetően a tagjegyzékben sorrendben előrébb van bejegyezve.
4. A meghatalmazás érvényességéhez a meghatalmazó nyomtatványnak és az aláírásakor használt esetleges ügyvédi meghatalmazásoknak a rendkívüli közgyűlés esetén 2019. szeptember 30. 12:00 óráig (ír idő szerint) (illetve a második rendkívüli közgyűléshez/elhalasztott közgyűléshez október 15. 12:00 óráig (ír idő szerint)) kell beérkeznie az Alapkezelő, a Carne Global Financial Services Limited vállalati titkárságának irodájába (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország). A Meghatalmazó nyomtatvány elküldhető e-mailben is a carnecosec@carnegroup.com címre. Azonban az eredeti Meghatalmazó nyomtatványt postán is el kell küldeni a fent megadott címre.
5. A meghatalmazottnak nem kell a Beolvadó alap Befektetési jegy-tulajdonosának lennie, azonban az Ön képviselőtéhez személyesen jelen kell lennie a közgyűlésen.

[A BEFEKTETÉSIJEGY-TULAJDONOS FEJLÉCÉVEL ELLÁTOTT PAPÍRRA NYOMTATANDÓ]

Képviselési nyilatkozat

Kérjük, töltsse ki ezt a képviselési nyilatkozatot, és küldje vissza postán az alábbi címre:

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

Tisztelt Uraim!

Mi,

(a Befektetésijegy-tulajdonos neve)

cím

(a Befektetésijegy-tulajdonos címe),

(a „Vállalat”) mint az Allianz US Equity, az Allianz Global Investors Fund V egyik részalapjának Befektetésijegy-tulajdonosa, ezúton értesítjük Önöket, hogy az igazgatótanács határozata értelmében _____ a Vállalat által kinevezett személy, aki képviselőként a Vállalat nevében részt vesz és szavaz a Beolvadó alap Befektetésijegy-tulajdonosainak közgyűlésén, amelynek helyszíne: a Carne Global Financial Services Limited irodája (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Írország), időpontja: 2019. október 2. 12:00 óra (ír idő szerint), vagy annak elhalasztása esetén bármely elhalasztott közgyűlésen.

Az így kinevezett személy ugyanazokat a jogokat gyakorolhatja bármely ilyen közgyűlésen a Beolvadó alaphoz tartozó Befektetési jegyeinkkel kapcsolatban, amelyeket mi is gyakorolhatnánk, ha magánszemély Befektetésijegy-tulajdonosok lennénk, és felhatalmazzuk a Befektetésijegy-tulajdonosok közgyűlésével kapcsolatban bármilyen szükséges hozzájárulás aláírására a Vállalat nevében.

Aláírás:

Aláírásra jogosult tisztviselő
Az alulírott nevében

(Tüntesse fel a Befektetésijegy-tulajdonos nevét)

II. melléklet

Fogalommeghatározások

ÁÉKBV	a 2009/65/EK ÁÉKBV irányelv (és későbbi módosításai) szerint létrehozott, nyílt végű befektetési alap.
ÁÉKBV rendeletek	az Európai Közösség 2011. évi rendeletei (az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások) és későbbi módosításai.
Alap	az Allianz Global Investors Fund V, Írország törvényei szerint befektetési alapként létrehozott, és a Központi bank által az ÁÉKBV irányelv szerint engedélyezett ÁÉKBV.
Alap adminisztrátora	a State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Alap részvénykönyvvezetője	az International Financial Data Services (Ireland) Limited
Alap vagyonkezelője	a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Alapkezelő	a Carne Global Fund Services (Ireland) Limited.
Átvevő alap	az Allianz US Equity Fund, az Allianz Global Investors Fund részalapja.
Befektetési jegyek	a Beolvadó alap Befektetési jegyei.
Befektetési jegy-tulajdonos	Befektetési jegyek tulajdonosa.
Befektetéskezelő	az Allianz Global Investors GmbH.
Beolvadó alap	az Allianz US Equity, az Alap, egy Írországban létrehozott ÁÉKBV részalapja.
CSSF	a Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Fordulónap	2019. november 4. 17:00 óra (ír idő szerint)
Hatálybalépés napja	2019. december 17. 23:59 óra (ír idő szerint) vagy az Alapkezelő által meghatározott más, azt követő időpont, amelyet a Központi bank jóváhagyott, és amelyről a Befektetési jegy-tulajdonosokat értesítették.
Határozat	a Beolvadó alap Rendkívüli közgyűlésén (vagy esetleges elnapolás esetén egy későbbi közgyűlésen) meghozandó határozat.

Igazgatók	az Alapkezelő Igazgatói
KIID	a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum.
Központi bank	az Ír Központi Bank.
Luxemburgi törvény	a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i luxemburgi törvény és későbbi módosításai.
Meghatalmazó nyomtatvány	a jelen Körlevélhez csatolt Meghatalmazó nyomtatvány, amely lehetővé teszi, hogy a Befektetésijegy-tulajdonosok szavazzanak a Rendkívüli közgyűlésen.
Rendkívüli közgyűlés	a rendkívüli közgyűlés.
SICAV	az Allianz Global Investors Fund, egy, <i>société anonyme</i> formában létrehozott, a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint <i>société d'investissement à capital variable</i> alapnak minősülő, és a CSSF által a Luxemburgi törvény szerint engedélyezett ÁÉKBV.
SICAV letétkezelője	a State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAV részvénykönyvvezetője	a State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAV tájékoztatója	az Allianz Global Investors Fund tájékoztatója.
Tájékoztató	az Alap 2019. március 22-én kelt tájékoztatója és későbbi módosításai vagy kiegészítései.
Terv	a jelen Körlevélben leírt javaslat megvalósítását célzó egyesülési terv.
Új részvények	az Átvevő alap részvényei.
Új részvénytulajdonos	az Új részvények tulajdonosa.
Végső jegyzési határidő	2019. november 4. 17:00 óra (ír idő szerint) vagy az Alapkezelő Igazgatói által meghatározott más időpont vagy időpontok, amelyről a Befektetésijegy-tulajdonosokat értesítették.
Végső visszaváltási határidő	2019. december 9. 17:00 óra (ír idő szerint) vagy az Alapkezelő Igazgatói által meghatározott más időpont vagy időpontok, amelyről a Befektetésijegy-tulajdonosokat értesítették.

III. melléklet

Az Allianz US Equity (az Alap részalapja) és Allianz US Equity Fund (a SICAV részalapja) közötti fő különbségek és hasonlóságok táblázata

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
Befektetési osztályok	Befektetési osztály	ISIN-kód	Befektetési osztály	ISIN-kód
	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
Befektetési célkitűzés	Az Alap befektetési célkitűzése tőkenövekedés elérése hosszú távon. Az Alap a befektetési célkitűzését elsősorban az Egyesült Államok részvénytársaságain befektetve kívánja elérni.		Hosszú távú tőkenövekedés az Egyesült Államok részvénytársaságainak legalább 500 millió USD piaci kapitalizációval rendelkező vállalataiba befektetve.	
Megengedett eszközosztályok	<p>– Az Alap az eszközeinek legalább 70%-át (a kiegészítő likvid eszközöket kivéve) olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket az Egyesült Államokban jegyeztek be, és amelyek piaci kapitalizációja eléri legalább az 500 millió USD-t. Az Alap befektethet olyan certifikátokba, amelyek kockázati profilja jellemzően korrelációban áll ilyen vállalatok részvényeivel, és az ilyen befektetések is beleszámítanak az említett korlátba.</p> <p>– Az Alap a nettó eszközeinek 20%-át fektetheti be az (a) pontban leírtaktól eltérő vállalatok részvényeibe. Az Alap befektethet olyan certifikátokba, amelyek kockázati profilja jellemzően nem áll korrelációban az (a) pontban leírt vállalatok részvényeivel, és az ilyen befektetések is beleszámítanak az említett korlátba.</p>		<ul style="list-style-type: none"> - A Részalap eszközeinek legalább 70%-a részvényekbe van befektetve a befektetési célkitűzésben leírtak szerint. - A Részalap eszközeinek legfeljebb 30%-a fektethető be fejlődő piacokon – a Hongkonggal kapcsolatos korlátozások és a GITA szerinti korlátozások (1. alternatíva) érvényesek, azonban a GITA 2. cikkének 8. bekezdése szerint a Részalap eszközeinek legalább 70%-a tőkerészesedésbe van befektetve. - A Részalap eszközeinek legfeljebb 15%-a fektethető be átváltható hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, amelyen belül a Részalap eszközeinek legfeljebb 10%-a fektethető be feltételeesen átváltható kötvényekbe. - A Részalap eszközeinek legfeljebb 15%-a tartható közvetlenül betétekben és/vagy fektethető be pénzügyi eszközökbe és/vagy (a Részalap eszközeinek legfeljebb 10%-áig) pénzügyi alapokba likviditáskézelési céllal. 	

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	<p>– Az Alap számára a nettó eszközeinek legfeljebb 10%-áig megengedett a befektetés olyan egyéb kollektív befektetési rendszerekbe (más néven „alapokba”), amelyek ÁÉKBV-k és AIF-ek (alternatív befektetési alapok), feltéve, hogy ezek a kollektív befektetési rendszerek részvényalapok vagy pénzügyi alapok.</p> <p>- Ezenkívül az Alap számára megengedett pénzeszközök elhelyezése betétben és pénzügyi eszközök vétele, vagyis jellemzően pénzügyi piacon kereskedett, likvid eszközöké, amelyek értéke bármikor pontosan meghatározható, például letéti igazolások vagy kereskedelmi papírok. Az ilyen befektetések és a (c) pontban hivatkozott pénzügyi alapokban elhelyezett befektetések összértéke nem haladhatja meg az Alap nettó eszközeinek 15%-át. Az Alap nem stratégiai célokból, hanem a kötelezettségeinek teljesítéséhez (például megvett értékpapírok ellenértékének kiegyenlítése vagy a részvényvisszaváltási kérelmek teljesítése) szükséges, megfelelő likviditás biztosítása érdekében fektet be betétekbe és pénzügyi eszközökbe. A kapott biztosítékok vagy fedezetek nem tartoznak a korláthoz.</p>		<p>- A Részalap eszközeinek legfeljebb 10%-a fektethető be ÁÉKBV-kbe és/vagy KBV-kbe.</p>	
Befektetési fókusz	Amerikai részvények			
Tőkeáttétel szintje	0–0,1		0–0,5	
Kockázatkezelési megközelítés	VaR megközelítés (relatív)			
Regionális irányultság	Egyesült Államok			
Fejlődő piacok	Megengedett			
Devizák	Megengedett			
Célalapok	A Részalap eszközeinek legfeljebb 10%-a fektethető be ÁÉKBV-kbe és/vagy KBV-kbe.			
Származtatott termékek	Megengedett			
SRRI	6			
Teljes éves díjmutató	Befektetési jegy-osztály	(tényleges/maximum)	Részvényosztály	(tényleges/maximum)
	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)	

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	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)	
Értékesítési díj	Befektetésijegy- osztály	(tényleges/maximum)	Részvényosztály	(tényleges/maximum)
	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)	€-
	Átváltási díj	Befektetésijegy- osztály		
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)	

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	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)				
RT (EUR)	RT (EUR)		-	
RT (USD)	RT (USD)		-	
WT (EUR)	WT (EUR)		-	
WT (H-EUR)	WT (H-EUR)		-	
Tőke kivonási díj	Befektetési jegy- osztály			
	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, éves	Befektetési jegy- osztály			
	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)		

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	CT (EUR)	-	CT (EUR)	
I (USD)			IT (USD)	0,01%
IT (USD)			RT (EUR)	0,05%
RT (EUR)			RT (USD)	
RT (USD)			WT (EUR)	0,01%
WT (EUR)			WT (H-EUR)	
WT (H-EUR)				
Teljes költség-mutató (TER)	Befektetésijegy- osztály			
	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)
	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%
A jövedelem felhasználása / hatálybalépés napja	Befektetésijegy- osztály			
	A (EUR)	Osztalékfizető	A (EUR)	Osztalékfizető
	A (H-EUR)	Osztalékfizető	A (H-EUR)	Osztalékfizető
	AT (EUR)	Felhalmozó	AT (EUR)	Felhalmozó
	AT (USD)	Felhalmozó	AT (USD)	Felhalmozó
	AT (H-EUR)	Felhalmozó	AT (H-EUR)	Felhalmozó
	C2 (USD)	Osztalékfizető	C2 (USD)	Osztalékfizető
	CT (EUR)	Felhalmozó	CT (EUR)	Felhalmozó

Alap neve	Beolvadó alap		Átvevő alap	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	I (USD)	Osztalékfizető	IT (USD)	Felhalmozó
	IT (USD)	Felhalmozó		
	RT (EUR)	Felhalmozó	RT (EUR)	Felhalmozó
	RT (USD)	Felhalmozó	RT (USD)	Felhalmozó
	WT (EUR)	Felhalmozó	WT (EUR)	Felhalmozó
	WT (H-EUR)	Felhalmozó	WT (H-EUR)	Felhalmozó
Minimális kezdeti befektetés összege	Befektetésijegy-osztály			
	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 millió	IT (USD)	4 millió
	IT (USD)			
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-
	RT (USD)	-	RT (USD)	-
	WT (EUR)	10 millió	WT (EUR)	10 millió
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH – Frankfurt Sub-Manager Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco		Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco	
Alapdeviza	USD		EUR	
Kereskedési nap/értékelési nap	Bármely nap (a szombat és a vasárnap kivételével), amelyen a bankok nyitva tartanak Dublinban, Frankfurtban és New Yorkban.		Bármely nap, amelyen a bankok és a tőzsdék nyitva tartanak Luxemburgban és az Egyesült Államokban. A kétségek elkerülése érdekében azok a napok, amelyeken a bankok fél napot vannak nyitva Luxemburgban, nem tekintendők nyitvatartásnak.	
Kereskedési határidő	17:00 óra (ír idő szerint) a kereskedési napot megelőző napon		11:00 óra (közép-európai idő vagy közép-európai nyári idő szerint) bármely kereskedési napon	
Ingaárzási mechanizmus	Ingaárzás alkalmazható			

Alap neve	Beolvadó alap	Átvevő alap
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund
Vagyonkezelő	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Adminisztrátor	State Street Fund Services (Ireland) Limited	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Részvénykönyvvezető	International Financial Data Services (Ireland) Limited	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Pénzügyi év vége	december 31.	szeptember 30.
Külföldi bejegyzések/engedélyek	Ausztria, Dánia, Egyesült Királyság, Finnország, Franciaország, Hollandia, Írország, Magyarország, Németország, Norvégia, Olaszország, Spanyolország, Svájc	Minden joghatóságban bejegyezve, ahol a Beolvadó alap
Az eszközök és, adott esetben, a kötelezettségek alkalmazandó átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételek a Luxemburgi törvény 75. cikkének (1) bekezdése szerint	Értékelési szabályzat	
	<p>(1) A pénzeszközök, lekötött betétek és hasonló eszközök értékelése névértéken plusz a kamaton történik. Ha a piaci körülmények jelentősen változnak, az értékelés történhet várható eladási árfolyamon is, ha az Alapkezelő bármikor fel tudja mondani a befektetést, a pénzeszközt vagy hasonló eszközt; a várható eladási árfolyam ebben az értelemben az eladási árfolyam vagy az Alap számára a felmondáskor fizetendő érték.</p> <p>(2) A tőzsdén jegyzett vagy kereskedett befektetések értékelése annak a tőzsdének a legutolsó rendelkezésre álló tőzsdei kereskedési árfolyamán történik, amelyik a befektetés elsődleges piacának tekinthető.</p> <p>(3) A más szabályozott piacon kereskedett befektetések értékelése a legutolsó rendelkezésre álló kereskedési árfolyamon történik.</p> <p>(4) Azoknak az értékpapíroknak és pénzügyi eszközöknek, amelyek legutolsó rendelkezésre álló kereskedési árfolyama nem tekinthető megfelelő piaci árfolyamnak, valamint a tőzsdén vagy más szabályozott piacon hivatalosan nem jegyzett vagy kereskedett értékpapíroknak és pénzügyi eszközöknek, és minden egyéb eszköznek az értékelése az Alapkezelő által kinevezett, hozzáértő személy által az óvatosság elvét alkalmazva és jóhiszeműen meghatározott, valószínű eladási árfolyamuk alapján történik.</p> <p>(5) A származtatott eszközök értékelése, ideértve többek között az elismert piacon kereskedett tőzsdei csereügyleteket,</p>	<p>1) A pénzeszközök, lekötött betétek és hasonló eszközök értékelése névértéken plusz a kamaton történik. Ha a piaci körülmények jelentősen változnak, az értékelés történhet várható eladási árfolyamon is, ha a SICAV bármikor fel tudja mondani a befektetést, a pénzeszközt vagy hasonló eszközt; a várható eladási árfolyam ebben az értelemben az eladási árfolyam vagy a SICAV számára a felmondáskor fizetendő érték.</p> <p>(2) A tőzsdén jegyzett vagy kereskedett befektetések értékelése annak a tőzsdének a legutolsó rendelkezésre álló tőzsdei kereskedési árfolyamán történik, amelyik a befektetés elsődleges piacának tekinthető.</p> <p>(3) A más szabályozott piacon kereskedett befektetések értékelése a legutolsó rendelkezésre álló kereskedési árfolyamon történik.</p> <p>(4) Azoknak az értékpapíroknak és pénzügyi eszközöknek, amelyek legutolsó rendelkezésre álló kereskedési árfolyama nem tekinthető megfelelő piaci árfolyamnak, valamint a tőzsdén vagy más szabályozott piacon hivatalosan nem jegyzett vagy kereskedett értékpapíroknak és pénzügyi eszközöknek, és minden egyéb eszköznek az értékelése az óvatosság elvét alkalmazva és jóhiszeműen meghatározott, valószínű eladási árfolyamuk alapján történik.</p> <p>(5) Az értékpapír-kölcsönzésből származó követelések értékelése a kölcsönadott értékpapírok és pénzügyi eszközök piaci értékén történik.</p> <p>(6) A tőzsdén vagy más szabályozott piacon nem kereskedett tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős, valamint az opciós ügyletek</p>

Alap neve	Beolvadó alap	Átvevő alap
	<p style="text-align: center;">Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity</p>	<p style="text-align: center;">Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund</p>
	<p>határidős kamatlábszerződéseket és más pénzügyi határidős termékeket és opciós szerződéseket, a vonatkozó elismert piacon az Értékelés időpontjában érvényes elszámolási árfolyamon történik minden olyan tőzsde esetén, amely az Értékelés időpontjában zárva van. Más tőzsdék esetén a származtatott eszközöket az Értékelés időpontjában érvényes legutolsó kereskedési árfolyamon kell értékelni.</p> <p>Az elismert piacon nem jegyzett vagy kereskedett származtatott eszközöket legalább naponta értékelni kell a partnertől kapott árjegyzésnek megfelelően.</p> <p>(6) A tőzsdén kívül kereskedett („OTC”) származtatott termékek értékelése vagy a partner értékelését vagy egy alternatív értékelést használva történik, ideértve az Alapkezelő vagy egy független árjegyző értékelését is. A határidős deviza- és kamatláb-csereügyletek a szabadon elérhető piaci árjegyzések alapján értékelhetők.</p> <p>(7) Az ÁÉKBV vagy KBV célalapok befektetési jegyeinek értékelése a legutoljára megállapított és elérhető visszaváltási árfolyam alapján történik.</p>	<p>értékesítéséből származó bevételek értékelése a nettó értékesítési értékükön történik, amelyet a SICAV igazgatótanácsa által meghatározott szabályzat szerint a szerződések összes típusára következetesen alkalmazott számítások alapján kell meghatározni. A tőzsdén vagy más szabályozott piacon nem kereskedett tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős, valamint az opciós ügyletek értékesítéséből származó bevételeket ezeknek a szerződéseknek azokon a tőzsdéken és más szabályozott piacokon elérhető legutolsó kereskedési árfolyama alapján kell meghatározni, ahol a SICAV az adott tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős, vagy az opciós ügyletekkel kereskedik. Ha a tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős, vagy az opciós ügyletek nem értékesíthetők azon a napon, amelyre vonatkozóan a nettó eszközértéket megállapítják, ezen ügyletek likvidációs értékének meghatározása a SICAV igazgatótanácsa által tisztességesnek és észszerűnek vélt érték alapján történik.</p> <p>(7) A kamatláb-csereügyletek értékelése a piaci értékükön történik az alkalmazandó kamatlábgörbe alapján.</p> <p>(8) Az indexekhez és pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó csereügyletek értékelése a piaci értékükön történik az adott index vagy pénzügyi eszköz alapján. Az indexekhez vagy pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó csereügylet-megállapodások értékelése a jóhiszeműen megkötött csereügylet piaci értéke alapján történik a SICAV igazgatótanácsa által meghatározott eljárások szerint.</p> <p>(9) Az ÁÉKBV vagy KBV célalapok befektetési jegyeinek értékelése a legutoljára megállapított és elérhető visszaváltási árfolyam alapján történik.</p>
Könyvvizsgáló	<p>Az Átvevő alap könyvvizsgálója, a PricewaterhouseCoopers, Société coopérative ellenőrzi a Rendelet 60. sz. rendelkezésében (amely megfelel az ÁÉKBV irányelv 42. cikkének) foglaltakat. A Rendelet 60. sz. rendelkezésében (amely megfelel az ÁÉKBV irányelv 42. cikkének) foglaltaknak megfelelő jelentést az Átvevő alap független könyvvizsgálója, a PricewaterhouseCoopers, Société coopérative készíti el.</p>	

IV. melléklet
Az Átvevő alap KIID-jei

Ez a dokumentum az eredeti dokumentum fordítása. Amennyiben a fordítás értelmezése ellentmondó vagy nem egyértelmű, úgy az eredeti angol nyelvű változat az irányadó, ha ez nem ellentétes az adott jogrend vonatkozó jogszabályaival.