

Denne rundskrivet sendes til deg som andelseier i Allianz US Equity, et underfond av Allianz Global Investors Fund V. Det er viktig og krever din umiddelbare oppmerksomhet. Hvis du er i tvil om hva du bør gjøre, bør du umiddelbart rådføre deg med din aksjemegler, bankforbindelse, advokat eller annen profesjonell rådgiver. Hvis du har solgt eller på annen måte overført din beholdning i Allianz US Equity, kan du sende dette rundskrivet (eller eventuelt en kopi) og det tilhørende fullmaktsskjemaet til aksjemegleren, bankforbindelsen eller annen agent som foresto salget, slik at det kan videresendes til kjøper eller overtaker.

Styremedlemmene i Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited er, i egenskap av forvalter av Allianz Global Investors Fund V («forvalteren»), ansvarlige for informasjonen i dette rundskrivet. Etter styremedlemmenes beste kunnskap og overbevisning, og etter at styret har tatt alle rimelige forholdsregler for å sikre at det er riktig, er informasjonen i dette rundskrivet per dets dato, i overensstemmelse med de faktiske forhold og utelater ikke noe som kan påvirke betydningen av denne informasjonen.

FORESLÅTT GRENSEKRYSENDE FUSJON

av

Allianz US Equity

(et underfond av Allianz Global Investors Fund V, etablert som et åpent investeringsfond i henhold til lovgivningen i Irland og godkjent av den irske sentralbanken i henhold til det europeiske fellesskaps forordning (foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer, UCITS) 2011, med endringer, og et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfond)

INN I

Allianz US Equity Fund

(et underfond av Allianz Global Investors Fund, som er et UCITS-fond strukturert som et «Société d'Investissement à Capital Variable» i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg og godkjent av Commission de Surveillance du Secteur Financier i henhold til Luxembourgs lov av 17. desember 2010 om foretak for kollektiv investering, som endret fra tid til annen)

12. september 2019

[INNHOLDSFORTEGNELSE SKAL SETTES INN]

MED MINDRE ANNET ER ANGITT, HAR ALLE DEFINISJONER SOM BRUKES I DETTE RUNDSKRIVET, DEN BETYDNINGEN SOM TILSKRIVES DEM I VEDLEGG II.

Dato for utsendelse av rundskrivet	12. september 2019
Fullmaktsskjema i forbindelse med møtet, må være mottatt innen til møtet	30. september 2019, kl. 12.00.
Dato for møtet	2. oktober 2019
Dato for utsendelse av varsel om utfallet av møtet (og varsel om eventuell endring av ikrafttredelsesdatoen)	4. november 2019
Siste mulighet for tegning av andeler	4. november 2019, kl. 17.00
Siste mulighet for innløsning av andeler	9. desember 2019, kl. 17.00
Ikrafttredelsesdato og -tidspunkt	17. desember 2019 kl. 23.59
Første dag for omsetting av nye andeler i overtakende fond	Første handelsdag etter ikrafttredelsesdatoen
Dato for utsendelse av kontoutskrift som bekrefter andelsbeholdning i overtakende fond	Innen fem virkedager fra ikrafttredelsesdatoen

Den foreslåtte fusjonen av overdragende fond og overtakende fond forutsetter godkjenning av andelseierne i overdragende fond. Med mindre annet er spesifisert, skal tidspunkter referert til ovenfor, være irsk tid.

Generelt

Kursen på andeler i overdragende fond og/eller på nye andeler i overtakende fond og inntekter fra disse, kan gå ned så vel som opp, og det er mulig at du ikke får tilbake det beløpet du har investert.

De generelle risikofaktorene for overdragende fond og investeringsfondet, er beskrevet i prospektet og i dokumentene med nøkkelopplysninger for investorer (KIID-ene) for overdragende fond, og de generelle risikofaktorene for overtakende fond og SICAV er beskrevet i SICAV-prospektet og KIID-ene for overtakende fond. KIID-ene for overtakende fond er inkludert i vedlegg IV. SICAV-prospektet er tilgjengelig for gjennomsyn på forretningskontoret til SICAV. Alternativt kan du se <https://regulatory.allianzgi.com> for å få et eksemplar av SICAV-prospektet.

Hvis du har flere spørsmål, kan du ta kontakt med kundeservice.

12. september 2019

Kjære andelseier

Vedr.: Foreslått fusjon av Allianz US Equity, et underfond av Allianz Global Investors Fund V, og Allianz US Equity Fund, et underfond av Allianz Global Investors Fund.

Vi skriver til deg for å be deg vurdere et forslag om å fusjonere Allianz US Equity («**overdragende fond**»), et underfond av Allianz Global Investors Fund V («**investeringsfondet**»), et UCITS-fond godkjent av den irske sentralbanken, med Allianz US Equity Fund («**overtakende fond**»), et underfond av Allianz Global Investors Fund («**SICAV**»), et UCITS-fond godkjent av Commission de Surveillance du Secteur Financier («**CSSF**») i Luxembourg.

Formålet med dette rundskrivet er å beskrive den foreslåtte fusjonsordningen («**ordningen**»), for å fremheve viktige datoer/neste trinn og invitere deg, gjennom en varsel i vedlegg I i dette dokumentet («**varsel**»), til å delta på en ekstraordinær generalforsamling («**EGF**») av andelseierne i overdragende fond, sammenkalt for å ta en beslutning vedrørende ordningen.

Opplysninger om ordningen og vår anbefaling om å gjennomføre ordningen, er beskrevet nærmere i avsnitt 1 til 6 nedenfor. Det er seks punkter som vi spesielt vil at alle andelseierne skal være oppmerksomme på:

- (i) **Hvis ordningen godkjennes av EGF, vil alle tegninger, bytter og innløsninger i forbindelse med andelene, utsettes fra det endelige sluttidspunkt for tegning eller det endelige sluttidspunkt for innløsning, alt etter som, frem til og med ikrafttredelsesdatoen.** Denne utsettelsen vil legge til rette for å utarbeide de beregninger og bekreftelser som kreves i forbindelse med gjennomføringen av ordningen. Derfor kan andelseierne som ikke ønsker å delta i den foreslåtte ordningen, innløse sine andeler i overdragende fond kostnadsfritt fra datoen for varsel om utfallet av møtet frem til det endelige sluttidspunkt for innløsning. Innløsninger skal utføres i samsvar med vilkårene i prospektet til overdragende fond.
- (ii) Andelseiere kan stemme i egen person på møtet eller ved å bruke fullmaktsskjemaet (inkludert i vedlegg I). **Andelseiere som har til hensikt å stemme per fullmakt bør merke seg at et behørig utfylt fullmaktsskjema må returneres til kontorene til forvalterens sekretariat, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, stilet til Aisling McCormack/Kyle Richardson (eller e-post til carneosec@carnegroup.com) senest innen kl. 12.00 (irsk tid) den 30. september 2019 for å bli behandlet.** For andelseiere som er et foretak, må enhver representant som deltar og stemmer på EGF forevise fullmakt. En mal for fullmakt er inkludert i vedlegg I.
- (iii) Dersom andelseierne **ikke vedtar å godkjenne ordningen («vedtaket»)**, skal forslaget om å slå sammen overdragende fond med overtakende fond ikke tre i kraft, og følgelig vil overdragende fond gjenoppta behandlingen av tegnings-, innløsnings- og bytteforespørsler som beskrevet i prospektet på neste handelsdag etter varselet om utfallet av EGF.
- (iv) Dersom andelseierne **godkjenner vedtaket** med 75 % flertall av stemmene avgitt av andelseiere i egen person eller ved fullmektig på EGF, skal overdragende fond fortsette å omsette som angitt ovenfor, frem til endelig sluttidspunkt for tegning eller endelig sluttidspunkt for innløsning, alt etter som, (dermed vil andelseiere ha muligheten til å innløse sine andeler frem til sluttidspunkt for innløsning, som nevnt ovenfor). Dersom vedtaket godkjennes, skal alle andelseierne bli andelseiere i overtakende fond på ikrafttredelsesdatoen.

- (v) Andelseiere som stemmer mot ordningen, men som ikke foretar en innløsning, og andelseiere som ikke foretar seg noe, bør være oppmerksomme på at dersom ordningen godkjennes på EGF, vil **andeler i overdragende fond bli verdiløse og kanselleres på ikrafttredelsesdatoen**, og alle andelseiere vil bli tildelt nye andeler slik at de blir investorer i overtakende fond.
- (vi) Som bekreftet ovenfor, vil ikrafttredelsesdatoen være 17. desember 2019 eller slik senere dato som styremedlemmene fastsetter og sentralbanken godkjenner, og som skriftlig varsles andelseierne. Dersom styret godkjenner en senere dato, kan de også foreta slike konsekvensjusteringer for andre deler av ordningens tidsplan, alt ettersom hva de vurderer som passende.

1 Ordningens bakgrunn og begrunnelse

Styremedlemmene i forvalteren og styret for SICAV har godkjent forslaget fra Allianz Global Investors GmbH, investeringsforvalteren i det overdragende og overtakende fondet, om å fusjonere overdragende fond og overtakende fond. Dette vil strømlinjeforme produktutvalget innen egenkapitalsegmentet og gi investorer muligheten til å investere i en attraktiv strategi innen produktkategorien.

Ordningen vil også føre til større stordriftsfordeler på lang sikt og høyere driftseffektivitet, og begge deler burde medføre kostnadsbesparelser for andelseierne på lang sikt. I tillegg vil reduserte drifts- og administrative belastninger sannsynligvis føre til høyere driftseffektivitet. Det forventes også at ordningen vil resultere i et større antall utbyttmuligheter for overtakende fond, noe som vil øke antall tegninger og sikre stordriftsfordeler og større diversifisering av andelseiere.

2 Opplysninger om SICAV og overtakende fond

2.1 SICAV

SICAV ble stiftet for en ubegrenset tidsperiode under navnet DRESDNER GLOBAL STRATEGIES FUND som et «société anonyme» i henhold til lovene i Storhertugdømmet Luxembourg, og kvalifiserer som et åpent «société d'investissement à capital variable» (SICAV) i henhold til del I av loven. SICAV skiftet navn til Allianz Dresdner Global Strategies Fund den 9. desember 2002 og til Allianz Global Investors Fund den 8. desember 2004.

Eksemplarer av det siste SICAV-prospektet, årsrapporter og vedtekter for SICAV, sammen med KIID-ene for hver andelsklasse i overtakende fond, er tilgjengelig på <https://regulatory.allianzgi.com>.

Det anbefales spesielt at andelseierne leser eventuelle relevante KIID-er for overtakende fond. Et eksemplar av alle KIID-ene for overtakende fond er inkludert i vedlegg IV.

2.2 Tjenesteleverandører til SICAV

(a) SICAV-depotmottaker

State Street Bank Luxembourg S.C.A. er depotmottaker for aktivaene i SICAV («SICAV-depotmottaker»). SICAV-depotmottaker ble stiftet som et «société anonyme» i henhold til lovene i Luxembourg den 19. januar 1990. Den 31. desember 2017 utgjorde den innbetalte aksjekapitalen 65 millioner euro.

(b) SICAV-kontofører og overføringsagent

State Street Bank Luxembourg S.C.A. er kontofører og overføringsagent for SICAV («SICAV-kontofører og overføringsagent»).

(c) Investeringsforvalter

SICAV har utnevnt Allianz Global Investors GmbH som investeringsforvalter for overtakende fond. Den samme investeringsforvalteren er utnevnt av forvalteren som investeringsforvalter for overdragende fond.

(d) Revisor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, har blitt utnevnt som revisor for SICAV.

2.3 De viktigste forskjellene og likhetene mellom overdragende fond og overtakende fond

En oversikt over de viktigste likhetene og forskjellene mellom overdragende fond og overtakende fond er vedlagt som vedlegg III til dette rundskrivet.

(a) Investeringsmål og -retningslinjer

Overtakende fonds investeringsmål er i all vesentlighet lik overdragende fonds investeringsmål.

(b) Risikoprofil

Investering i overtakende fond anses for å ha samme grad av risiko som investering i overdragende fond – spesifikt har både overtakende fond og overdragende fond en syntetisk risiko- og avkastningsindikator (en generell indikasjon om fondets samlede risikonivå) på 6, som oppført i de aktuelle KIID-ene.

De generelle risikofaktorene for overdragende fond og investeringsfondet (beskrevet i investeringsfondets prospekt og KIID(-ene) for overdragende fond og tilgjengelig på <https://regulatory.allianzgi.com>) og de generelle risikofaktorene for overtakende fond og SICAV (beskrevet SICAV-prospektet og KIID(-ene) for overtakende fond og tilgjengelig på <https://regulatory.allianzgi.com>), er i all vesentlighet like.

(c) Beholdningstyper

I henhold til ordningens vilkår, vil innehaverne av andeler i overdragende fond få utstedt nye andeler i overtakende fond. Det foreslås at andelseiere av hver spesifikke andelsklasse i overdragende fond, skal motta nye andeler i den tilsvarende nye andelsklassen i henhold til tabellen nedenfor.

Overdragende fond andelsklasse		Overtakende fond andelsklasse	
Andelsklasse	ISIN	Andelsklasse	ISIN
A (EUR)	IE0031399342	A (EUR)	LU0256843979
A (H-EUR)	IE00B0RZ0529	A (H-EUR)	LU1992126729
AT (EUR)	IE00B1CD3R11	AT (EUR)	LU1992126992
AT (USD)	IE00B1CD5314	AT (USD)	LU0256863902
AT (H-EUR)	IE00B3B2KP07	AT (H-EUR)	LU1992127610
C2 (USD)	IE0002495467	C2 (USD)	LU1992127024
CT (EUR)	IE00B1CD3T35	CT (EUR)	LU0256844787
I (USD)	IE00B0RZ0636	IT (USD)	LU1992127297
IT (USD)	IE00B1CD5645		
RT (EUR)	IE00BDH3TJ42	RT (EUR)	LU1992127370
RT (USD)	IE00BDH3TK56	RT (USD)	LU1992127453
WT (EUR)	IE00B2NF9H58	WT (EUR)	LU1992127537
WT (H-EUR)	IE00B4L9GL64	WT (H-EUR)	LU1992127701

(d) Gebyrer

Andelseierne bør være oppmerksomme på de gebyrene som skal innbetales i forhold til overdragende fond og overtakende fond, se vedlegg III i dette dokumentet.

(e) Tegning, innløsning og avvikling

Rutinene som gjelder for anliggender som omsetting, tegning, innløsning, bytte og overføring av andeler, så vel som investeringsbegrensninger og beregningsmetoder for netto aktivaverdi, er i vesentlig grad like for overdragende fond og overtakende fond.

De omstendighetene investeringsfondet, SICAV og/eller overtakende fond kan termineres og avvikles under, er beskrevet nedenfor. De omstendighetene som kan resultere i at andeler i overdragende fond kan tvangsinnløses, er også angitt nedenfor.

(i) Avvikling av investeringsfondet/tvangsinnløsning av andeler i overdragende fond

Alle andelene i overdragende fond eller i en av dets klasser, kan innløses av investeringsfondet under følgende omstendigheter: (i) 75 % eller flere av stemmene i en generalforsamling i enten overdragende fond eller i klassen, alt etter som, godkjenner innløsning av andelene. (ii) Forvalteren kan avvikle et fond med skriftlig varsel til andelseierne hvis netto aktivaverdi i fondet på tre etterfølgende handelsdager etter den innledende tilbudsperioden, er lavere enn et beløp som forvalteren har fastsatt som ulønnsomt for fondet å fortsette med. (iii) dersom investeringsfondet ikke lenger er godkjent som et UCITS-fond i henhold til UCITS-forordningen, eller (iv) dersom investeringsfondet har sendt varsel om at det vil trekke seg, og ikke noe investeringsfond er oppnevnt som etterfølger i løpet av 90 dager etter at slikt varsel ble forkynt. Tillitsmannen er autorisert til å avvikle investeringsfondet hvis forvalter opphører å være forvalter under en av omstendighetene beskrevet tidligere.

(ii) Avvikling av overtakende fond

Hvis aktivaene i overtakende fond faller under beløpet som styret i SICAV anser som et minimumsbeløp for økonomisk lønnsom forvaltning av overtakende fond, eller hvis overtakende fond ikke når dette minimumsbeløpet, eller hvis en betydelig endring i den politiske, økonomiske eller monetære situasjonen oppstår, kan styret i SICAV tvangsinnløse alle de påvirkede andelene i overtakende fond til netto aktivaverdi på den neste handelsdagen etter den dagen denne avgjørelsen av styret i SICAV trer i kraft (hensyntatt til de faktiske kursene og aktivaenes nødvendige avhendingskostnader).

SICAV må skriftlig informere andelseierne i overtakende fond om årsakene og innløsningsprosessen, før tvangsinnløsningen trer i kraft: Registrerte andelseiere i overtakende fond vil bli varslet skriftlig. Hvis SICAV ikke har andelseierens navn og adresser, vil innehavere av ihendehaverandeler informeres gjennom publisering av et varsel i aviser som skal bestemmes av styret for SICAV eller i elektroniske medier, som fastsatt i prospektet. Hvis ingen annen beslutning gjøres med hensyn til, eller i forbindelse med, likebehandling av andelseierne, kan andelseierne i det aktuelle overtakende fondet, be om kostnadsfritt å innløse eller konvertere sine andeler før datoen for tvangsinnløsningen (hensyntatt til de faktiske kursene og aktivaenes nødvendige avhendingskostnader).

Under samme omstendigheter som angitt ovenfor, kan styret for SICAV bestemme seg for å tvangsinnløse alle andelene i enhver andelsklasse.

- (f) Utbyttepolicy som gjelder for overdragende fond og overtakende fond

Både overdragende fond og overtakende fond erklærer utbytte med hensyn til visse andelsklasser, og overdragende fond vil ikke fordele noen opptjente inntekter for andelsklasser som betaler utbytte, for perioden fra siste utbyttedato til ikrafttredelsesdatoen, men slik inntekt vil bli tatt med i vurderingen ved beregning av bytteforholdet på ikrafttredelsesdatoen.

- (g) Rapporter og regnskap

Eksemplarer av regnskapet til investeringsfondet og SICAV er tilgjengelig på internett på <https://regulatory.allianzgi.com>.

Hvis vedtaket med hensyn til overdragende fond, som angitt i varselet, fattes, vil andelseierne motta sitt første sett med rapporter og regnskap for SICAV for perioden som avsluttes den 30. september 2019, og sitt første sett med ikke reviderte delårsregnskap for Allianz Global Investors Fund for perioden som avsluttes 31. mars 2020.

- (h) Andelseieres rettigheter

Det vil ikke være noen vesentlig forskjell på rettighetene til andelseierne med hensyn til overdragende fond før ordningen og deres rettigheter med hensyn til overtakende fond etter ordningen.

3 Ordningen

3.1 Grunnlaget for ordningen

Det avholdes EGF for andelseiere den 2. oktober 2019. Varselet er i vedlegg I i dette dokumentet, og inneholder ordlyden til vedtaket som er en forutsetning for å gjennomføre ordningen.

Dersom vedtaket som beskrevet i varselet, godkjennes, vil andelseierne bli innehavere av nye andeler som tilsvarer deres andeler, som beskrevet ovenfor, og vil kunne utøve sine rettigheter som andelseiere i overtakende fond fra og med ikrafttredelsesdato. Antall nye andeler som skal utstedes til hver andelseier, vil fastsettes ved bruk av et bytteforhold beregnet ved bruk av formelen nedenfor.

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

hvor:

S = antall nye andeler i overtakende fond som skal utstedes

R = antall andeler som andelseieren har i overdragende fond på ikrafttredelsesdatoen

NAV = netto aktivaverdi per andel i den aktuelle andelsklassen i overdragende fond, beregnet per verdsettelsestidspunkt på ikrafttredelsesdatoen, beregnet i overensstemmelse med fondsavtalen, og

SP = den første utstedelseskursen per nye andel i den aktuelle nye andelsklassen i overtakende fond.

Andelseiere skal motta det antall nye andeler som beregnes i henhold til bytteforholdet ovenfor. Det skal ikke foretas noen kontantutbetalinger til andelseierne i forbindelse med fusjonen.

Utstedelse av nye andeler i overtakende fond som bytte for andeler i overdragende fond, vil ikke medføre noen gebyrer. Verdien av beholdningen til de nye andelene som en andelseier mottar i forbindelse med fusjonen, vil være lik verdien av deres beholdning av eksisterende andeler umiddelbart før ikrafttredelsestidspunktet.

Ifølge den foreslåtte ordningen, vil revisorene til overtakende fond ha ansvar for å validere følgende:

- (i) hvorvidt regnskapet for eiendeler og gjeld i overdragende fond og overtakende fond per datoen for beregningen av bytteforholdet, er utarbeidet i overensstemmelse med kriteriene for verdivurdering som styremedlemmene har valgt og kriteriene i UCITS-forordningen og Luxembourgsk lov,
- (ii) der det er aktuelt, kontantutbetalingen per andel, og
- (iii) beregningsmetoden for bytteforholdet, samt det faktiske bytteforholdet som fastsettes på datoen for beregning av dette forholdet, som beskrevet i UCITS-forordningen.

På forespørsel vil en kopi av revisjonsberetningen for overtakende fond kostnadsfritt bli gjort tilgjengelig for andelseierne i overdragende fond og andelseierne i overtakende fond.

På ikrafttredelsesdatoen beregnes verdien av alle konstaterbare og kjente utestående forpliktelser i overdragende fond. Disse forpliktelsene består vanligvis av gebyrer og utgifter som har påløpt, og er, eller vil bli, reflektert i netto aktivaverdi per andel.

På, eller umiddelbart etter ikrafttredelsesdatoen vil investeringsfondets tillitsmann overføre aktivaene fra overdragende fond til SICAV-depotmottakeren, som skal oppbevare disse for og på vegne av overtakende fond.

Opplysninger på andelseierregisteret og eventuelle dokumenter i overdragende fonds navn, vil bli overført til SICAV-kontofører og overføringsagent på eller kort tid etter ikrafttredelsesdatoen. Verken overdragende fond eller overtakende fond utsteder fysiske andelsbrev, og følgelig vil det heller ikke utstedes noen fysiske andelsbrev for de nye andelene. Hvis vedtaket fattes, vil imidlertid andelseierne motta en erklæring om resultatene av andelseiernes avstemning på EGF. Dersom vedtaket ikke fattes enstemmig, vil denne erklæringen utstedes minst 14 kalenderdager før ikrafttredelsesdato. I tillegg vil andelseiere som ikke innløser sine andeler før ikrafttredelsesdatoen, motta en erklæring som bekrefter eierskapet til deres beholdning av nye andeler. Denne erklæringen vil bli sendt til nye andelseiere innen fem virkedager fra ikrafttredelsesdatoen.

Dersom ordningen godkjennes av andelseierne i overdragende fond, skal overdragende fond innstille driften den første virkedagen etter ikrafttredelsesdatoen. Etter denne datoen vil forvalteren fullt ut avvikle alle anliggender i overdragende fond i samsvar med vilkårene i fondsavtalen og sentralbankens krav.

Deretter vil sentralbanken bli bedt om å tilbakekalle godkjenningen av overdragende fond.

Oppsummert, må derfor følgende handlinger utføres i forbindelse med/av overdragende fond for gjennomføring av ordningen:

- Andelseierne må fatte vedtak om å godkjenne ordningen på EGF, som angitt i vedlegg I til dette rundskrivet.
- effektivering av alminnelige vilkår for fusjonen av forvalter, på vegne av overdragende fond, og SICAV, på vegne av overtakende fond.
- Gjennomføring av overføringen av netto aktiva fra overdragende fond, som medfører at de juridiske rettighetene til alle aktiva i overdragende fond på ikrafttredelsesdatoen, overføres fra investeringsfondets tillitsmann til SICAV-depotmottaker for, og på vegne av overtakende fond, og fullføring av levering og/eller overføring av de juridiske rettighetene til aktivaene skal finne sted så snart som praktisk mulig på eller etter ikrafttredelsesdatoen,
- utstedelse av nye andeler til andelseiere og kansellering av andeler, og
- etter gjennomføringen av ordningen, oppgjør av alle det overdragende fonds forpliktelser, om noen, av forvalter og investeringsfondets tillitsmann, og sentralbankens tilbakekalling av sin godkjenning av overdragende fond.

3.2 Bekreftelse

Andelseierne bør være oppmerksomme på at som en del av gjennomføringen av ordningen, vil investeringsfondets administrator (som administrator for overdragende fond) gi SICAV-kontofører og overføringsagenten (som administrator for overtakende fond) opplysninger om andelseierne, inkludert all relevant dokumentasjon mottatt fra, eller i forbindelse med, hver enkelt andelseier. Dette inkluderer, uten begrensning, kundeidentifikasjon og dokumentasjon mot hvitvasking av penger. Til tross for dette kan andelseierne måtte bekrefte sin identitet i henhold til gjeldende krav for bekjempelse av hvitvasking av penger, med det formål å bli ført opp i registeret til overtakende fond som innehaver av nye andeler.

3.3 Skatt

Andelseierne bør rådføre seg med sine egne profesjonelle rådgivere angående skatteimplikasjoner av fusjonen i henhold til lovene i de landene de har statsborgerskap eller er bosatt, hjemmehørende eller registrert. Andelseierne bør være oppmerksomme på at deres skattesituasjon kan bli påvirket som resultat av den foreslåtte fusjonen.

3.4 Kostnader forbundet med ordningen

Verken overdragende fond eller overtakende fond vil bære de juridiske, rådgivende eller administrative kostnadene ved fusjonen. Disse vil bli båret av investeringsforvalteren. Hvis aktuelt, vil overdragende fond bære transaksjonskostnader i forbindelse med en eventuell reposisjonering av overdragende fond forut for fusjonen. Ettersom investeringsmål og -policy for overdragende fond og overtakende fond er tilnærmet like, og overdragende fonds aktivaportefølje består av kvalifiserte aktiva i overensstemmelse med den aktivaporteføljen som det overtakende fond kan ha, forventes det ikke at det blir nødvendig med en reposisjonering av overdragende fonds portefølje før fusjonen kan tre i kraft.

4 Prosedyre

Implementeringen av ordningen forutsetter at vedtaket som er beskrevet i vedlagte varsel, blir behørig vedtatt som et ekstraordinært vedtak i overdragende fond, slik fondsavtalen krever.

For at vedtaket som fattes på EGF skal bli behørig godkjent, må antall andelseiere som deltar, personlig eller ved fullmektig, utgjøre minst én tidel av antall stemmeberettigede andeler i overdragende fond. Med tanke på hvor viktig dette er, vil formannen på EGF kreve at det avholdes en skriftlig avstemning. For å bli godkjent som et ekstraordinært vedtak, må vedtaket fattes med minst 75 % av det totale antall andeler som er representert på EGF, personlig eller ved fullmektig, i favør av vedtaket. Ved skriftlig avstemning skal hver andelseier som er tilstede personlig eller ved fullmektig, ha én stemme for hver andel denne besitter. Hvis det ikke er et beslutningsdyktig antall deltakere til stedet innen en halv time etter det fastsatte tidspunktet for EGF, vil EGF utsettes, og hvis det på det utsatte møtet ikke er et beslutningsdyktig antall deltakere innen femten minutter fra det fastsatte tidspunktet for møtet, skal de tilstedeværende andelseierne på den andre EGF / det utsatte møtet utgjøre et beslutningsdyktig flertall. Varselet som er inkludert i vedlegg I, skal anses som gyldig varsel om andre EGF / utsatt møte.

Dersom vedtaket godkjennes, og du ikke innløser andelene dine, skal andelene dine bli verdi- og resultatløse på ikrafttredelsesdatoen (i henhold til vilkårene for ordningen), og du vil bli eier av nye andeler på ikrafttredelsesdatoen. I tillegg vil andelseiere som ikke avgir stemme, eller som stemmer mot ordningen, og som ikke løser inn sine andeler i overdragende fond, bli andelseiere i overtakende fond på ikrafttredelsesdatoen. Overdragende fond vil innstille driften på ikrafttredelsesdatoen.

Andeler i overdragende fond vil fortsette å bli utstedt på enhver virkedag i samsvar med vilkårene i fondsavtalen og prospektet, frem til det endelige sluttidspunktet for tegning. Andeler i overdragende fond vil fortsette å bli innløst på de normale handelsdager i samsvar med vilkårene i fondsavtalen og prospektet frem til det endelige sluttidspunktet for innløsning. Dersom forespørsler om tegning, innløsning eller bytte i overdragende fond mottas etter det endelige sluttidspunktet for tegning eller innløsning, alt etter som, vil slike forespørsler bli suspendert. Dersom vedtaket ikke godkjennes, vil slike forespørsler bli behandlet som handel i overdragende fond på den neste handelsdagen som beskrevet i prospektet. Dersom vedtaket godkjennes, blir suspenderte forespørsler om tegning, innløsning eller bytte avvist, og styret vil iverksette tiltak for å innstille driften i overdragende fond etter ikrafttredelsesdatoen. Utstedelses- og innløsningskursene til overtakende fond er, eller vil bli, tilgjengelige fra SICAV-kontofører og overføringsagenten og publisert daglig på www.Bloomberg.com.

5 Dokumenter tilgjengelig for inspeksjon

Eksemplarer av følgende dokumenter er tilgjengelige på <https://regulatory.allianzgi.com>:

- Investeringsfondets fondsavtale
- Investeringsfondets prospekt
- SICAV-prospektet for overtakende fond
- KIID-er for overdragende fond og overtakende fond
- Vedtekter for SICAV, og
- Regnskaper for investeringsfondet og SICAV utarbeidet årlig og halvårlig.

Revisjonsberetning for overdragende fond i overensstemmelse med ordningens vilkår og betingelser, vil, når tilgjengelig, utdeles til andelseiere på forespørsel via e-post til reports.ireland@allianzgi.com.

6 **Anbefaling og tiltak som skal iverksettes**

I lys av ovennevnte er styremedlemmene i forvalteren, på bakgrunn av forslaget mottatt fra investeringsforvalteren, av den oppfatning at det vil være i andelseiernes interesse å godkjenne ordningen og å bytte inn sine andeler mot nye andeler i overtakende fond. Følgelig foreslår forvalterens styre at overdragende fond inngår i ordningen med overtakende fond, noe som, hvis det godkjennes av andelseierne, vil resultere i at disse andelseierne vil eie en beholdning av nye andeler direkte i overtakende fond, og at overdragende fond avvikles.

Disse årsakene tatt i betraktning, anbefaler vi at du godkjenner ordningen og oppfordrer deg til å stemme i favør av vedtaket som er beskrevet i varselet i vedlegg I.

Det er viktig at du utøver din stemmerett i forbindelse med EGF ved å fylle ut og returnere det vedlagte fullmaktsskjemaet, slik at det kommer frem til kontorene til forvalters sekretariat, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, stilet til Aisling McCormack / Kyle Richardson eller e-post til carnecosec@carnegroup.com senest innen kl. 12.00 (irsk tid) den 30. september 2019.

Dersom det blir en andre EGF / et utsatt møte, skal slike dokumenter innleveres til investeringsfondets sekretariat to dager før den andre EGF / det utsatte møtet. Innsending av et fullmaktsskjema, vil ikke utelukke deg fra å delta og stemme på EGF(-er) personlig, hvis du ønsker å gjøre det.

Hvis du har spørsmål, kan du ta kontakt med kundekontakten din.

Vedlegg I

Allianz Global Investors Fund V

Allianz US Equity

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

DET INNKALLES HERVED til et møte for andelseiere i Allianz US Equity («overdragende fond») på kontorene til selskapets sekretariat, Carne Global Financial Services Limited, 2ndFloor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland den 2. oktober 2019 kl. 12.00 (irsk tid) for å behandle og, hvis funnet passende, godkjenne følgende vedtak som et ekstraordinært vedtak i overdragende fond i henhold til fondsavtalen for overdragende fond.

Ekstraordinært vedtak for andelseiere i overdragende fond

At:

- (a) fusjonsordningen («ordningen»), med vilkår som beskrevet i et rundskriv datert 12. september («rundskrivet»), forevist på møtet og signert for identifikasjonsformål av møtets formann, for å besørge overføring av alle netto aktiva i overdragende fond som oppbevares av investeringsfondets tillitsmann, til SICAV-depotmottakeren (som hver for seg er definert i rundskrivet) for oppbevaring av SICAV-depotmottakeren på vegne av Allianz US Equity Fund («overtakende fond»), et underfond av Allianz Global Investors Fund («SICAV»), som vederlag for at andelseierne (som definert i rundskrivet) oppført på andelseierregisteret den 4. november kl. 17.00 på registreringsdatoen (som definert i dette rundskrivet), blir utstedt andeler i overtakende fond på den måten som er angitt i rundskrivet, skal godkjennes,
- (b) styremedlemmene i forvalteren skal være, og er herved, autorisert til, i samsvar med investeringsfondets fondsavtale, å inngå og effektivere enhver avtale, inkludert en overføringsavtale (der det er aktuelt), et dokument og/eller kontrakt, og til å utføre enhver handling eller ting som etter styrets oppfatning, er nødvendig eller ønskelig for at ordningen skal tre i kraft,
- (c) alle andelene i overdragende fond skal (i henhold til vilkårene i ordningen) anses for å være innløst etter utstedelse av nye andeler, og
- (d) forvalteren skal være, og er herved, autorisert til å ta alle nødvendige skritt for å be sentralbanken om å tilbakekalle godkjenningen av overdragende fond, og at der overdragende fond er registrert eller autorisert for salg i ulike jurisdiksjoner, skal de registreringer eller autorisasjoner også bes tilbakekalt.

Dersom det ikke er et beslutningsdyktig flertall tilstede på den ekstraordinære generalforsamlingen, skal den utsettes til den 17. oktober 2019 til samme tidspunkt og sted. Andelseiere som er til stede på den andre ekstraordinære generalforsamlingen / det utsatte møtet (uansett antall) vil utgjøre et beslutningsdyktig antall. Dette varselet skal anses for å utgjøre gyldig varsel om et slikt utsatt møte innenfor betydningen av fondsavtalen.

Merk:

Andelseierne kan utnevne en fullmektig, som ikke trenger å være en annen andelseier, til å delta og stemme i en avstemning i stedet for dem. For å være gyldig, må fullmaktsskjemaet innleveres på kontorene til selskapssekretariatet til forvalteren (eller sendes på e-post til carnecosec@carnegroup.com) innen kl. 12.00 (irsk tid) den 30. september 2019 for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Dersom det blir en andre ekstraordinær generalforsamling / utsatt møte, skal slike dokumenter innleveres på det ovennevnte kontoret innen kl. 12.00 (irsk tid) den 15. oktober 2019 for den andre ekstraordinære generalforsamlingen / det utsatte møtet.

Fullmaktsskjema
Allianz US Equity
(«overdragende fond»)

Fyll ut dette fullmaktsskjemaet, og returner det via post til:

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

senest innen kl. 12.00 (irsk tid) den 30. september for den ekstraordinære generalforsamlingen kl. 12.00 den 2. oktober 2019, eller innen kl. 12.00 (irsk tid) den 15. oktober 2019 for det andre ekstraordinære møtet / utsatte møtet den 17. oktober 2019.

Jeg/Vi, (store bokstaver)

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

På
følgende adresse:

(Store bokstaver, se note 1 vedlagt)

med andelseier-kontonummer

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

Jeg/Vi bekrefter at jeg/vi har _____ antall andeler i overdragende fond og som andelseier av overdragende fond, utnevner jeg/vi herved: (merk av i den aktuelle boksen nedenfor)

formannen i den ekstraordinære generalforsamlingen i overdragende fond,
ELLER

Ms Aisling McCormack, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland eller, dersom hun ikke møter, Mr Kyle Richardson, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland eller, dersom han ikke møter, Mr Colm Bolger, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland eller, dersom han ikke møter, Ms Sarah Murphy, c/o 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland eller, dersom hun ikke møter, en av forvalterens styremedlemmer, som vår fullmektig til å stemme for oss på våre vegne på den ekstraordinære generalforsamlingen.

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

(Sett inn navn på fullmektig, se note 2)

som min/vår fullmektig til å stemme for meg/oss, og på min/våre vegne på den ekstraordinære generalforsamlingen i overdragende fond, som skal avholdes på kontorene til Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland den 2. oktober kl. 12.00 (irsk tid) eller på en eventuell utsettelse av denne.

Kryss av i feltet nedenfor hvordan du ønsker at stemmene dine skal avgis med hensyn til hvert vedtak. Hvis det ikke gis nærmere opplysninger om hvordan det skal stemmes, kan fullmektigen stemme eller avstå fra å stemme etter eget skjønn.

(Kryss av i en av boksene nedenfor)

Ekstraordinært vedtak	For	Mot
Godta forslaget om å fusjonere overdragende fond med Allianz US Equity Fund, et underfond av Allianz Global Investors Fund, i samsvar med vilkårene fastsatt i innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen i overdragende fond datert 12. september 2019 (inkludert vedtaket som er beskrevet i dette dokumentet).		

Andelseiers signatur: _____ Dato: _____

Forklarende noter

1. En andelseier må sette inn fullt navn og registrert adresse, enten trykket eller med store bokstaver. Når det gjelder felleskontoer, må navnene på alle innehaverne oppgis.
2. Hvis det er ønskelig å utnevne en annen person som fullmektig, må navnet på fullmektigen settes inn i det angitte feltet.
3. Fullmaktsskjemaet må:
 - (a) dersom andelseieren er en enkeltperson, signeres av andelseieren eller hans advokat,
 - (b) dersom andelseieren er et foretak, enten gis under selskapets segl eller undertegnes på dets vegne av en advokat eller av en behørig bemyndiget tjenestemann i foretaket som er andelseier, og
 - (c) dersom det er flere medeiere, skal stemmen som avgis, enten personlig eller ved fullmektig, av den med høyest ansiennitet, aksepteres og de andre medeierens stemmer skal forkastes, og for dette formålet skal ansiennitet bestemmes av den rekkefølgen navnene på andelseierne er oppført i andelseierregisteret med hensyn til den felles beholdningen.
4. For å være gyldig må denne fullmakten og enhver fullmakt som er brukt for å signere den, være mottatt av forvalterens selskapssekretariat, Carne Global Financial Services Limited, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland innen kl. 12.00 (irsk tid) den 30. september 2019 for den ekstraordinære generalforsamlingen (eller innen kl. 12.00 (irsk tid) den 15. oktober for den andre ekstraordinære generalforsamlingen / det utsatte møtet) for å avholde møtet. Fullmaktsskjemaer kan i første omgang returneres via e-post til: carnecosec@carnegroup.com. Fullmaktsskjemaets originalversjon skal imidlertid også sendes per post til adressen som er angitt ovenfor.
5. En fullmektig trenger ikke være en andelseier i overdragende fond, men må delta personlig på møtet for å representere deg.

[SETTES OPP PÅ ANDELSEIERS BREVPAPIR]

Fullmakt

Fyll ut denne fullmakten, og returner den per post til adressen nedenfor

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

Til styret

Vi,
(navn på andelseier)

av

(adressen til andelseier),

(«selskapet») som er en andelseier i Allianz US Equity, et underfond av Allianz Global Investors Fund V, meddeler herved at, i henhold til styrevedtak, er _____ blitt utnevnt som selskapets representant til å delta og stemme på selskapets vegne på møtet for andelseierne av overdragende fond som skal avholdes på kontorene til Carne Global Financial Services Limited, 2ndFloor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland den 2. oktober 2019 kl. 12.00 (irsk tid) eller på en eventuell utsettelse av dette.

Den personen som utnevnes, skal ha de samme rettighetene ved ethvert slikt møte med hensyn til våre andeler i overdragende fond, som vi kunne utøvd hvis vi var en enkeltperson som eide andeler, og har fullmakt til å undertegne alle nødvendige samtykker på vegne av selskapet i forbindelse med slikt møte for andelseiere.

Signert:

Behørig bemyndiget tjenestemann
For og på vegne av

(Sett inn navn på andelseier)

Vedlegg II

Definisjoner

Andelseier	betyr en innehaver av andeler.
CSSF	betyr Commission de Surveillance du Secteur Financier.
EGF	betyr ekstraordinær generalforsamling.
Eksisterende andeler	betyr andeler i overdragende fond.
Endelig sluttidspunkt for innløsning	betyr kl. 17.00 (irsk tid) den 9. desember 2019, eller slikt annet tidspunkt eller tidspunkter som forvalterens styremedlemmer bestemmer og forhåndsvarsler til andelseierne.
Endelig sluttidspunkt for tegning	betyr kl. 17.00 (irsk tid) den 4. november 2019, eller slikt annet tidspunkt eller tidspunkter som forvalterens styremedlemmer bestemmer og forhåndsvarsler til andelseierne.
Forvalter	betyr Carne Global Fund Services (Ireland) Limited.
Fullmaktsskjema	betyr fullmaktsskjemaet som er vedlagt dette rundskrivet slik at andelseierne kan stemme på EGF.
Ikrafttredelsesdato	betyr kl. 23.59 (irsk tid) den 17. desember 2019, eller slikt senere tidspunkt og dato som kan bestemmes av forvalteren, og som er godkjent av sentralbanken og skriftlig varslet til andelseierne.
Investeringsfond	betyr Allianz Global Investors Fund V, et UCITS-fond strukturert som et andelsfond i henhold til irsk lov og godkjent av sentralbanken i henhold til UCITS-forordningen.
Investeringsfondets administrator	betyr State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Investeringsfondets kontofører og overføringsagent	betyr International Financial Data Services (Ireland) Limited
Investeringsfondets tillitsmann	betyr State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Investeringsforvalter	betyr Allianz Global Investors GmbH.
KIID	betyr nøkkelinformasjonsdokument for investorer.
Luxembourgs lov	betyr Luxembourgs lov av 17. desember 2010 om foretak for kollektiv investering, med eventuelle endringer.
Ny andelseier	betyr en innehaver av nye andeler.

Nye andeler	betyr andeler i overtakende fond.
Ordningen	betyr fusjonsordningen for implementering av forslaget som beskrives i dette rundskrivet.
Overdragende fond	betyr Allianz US Equity, et underfond av investeringsfondet, et UCITS-fond etablert i Irland.
Overtakende fond	betyr Allianz US Equity Fund, et underfond av Allianz Global Investors Fund.
Prospektet	betyr investeringsfondets prospekt datert 22. mars 2019, med endringer eller oppdateringer fra tid til annen.
Registreringsdato	betyr kl. 17.00 (irsk tid) 4. november 2019.
Sentralbank	betyr den irske sentralbanken.
SICAV	betyr Allianz Global Investors Fund, et UCITS-fond etablert som et « <i>société anonyme</i> » som kvalifiserer som et « <i>société d'investissement á capital variable</i> » i henhold til lovene i Storhertugdømmet Luxembourg og er godkjent av CSSF i henhold til Luxembourgsk lov.
SICAV-depotmottaker	betyr State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAV-kontofører og overføringsagent	betyr State Street Bank Luxembourg S.C.A.
SICAV-prospektet	betyr prospektet for Allianz Global Investors Fund.
Styremedlemmer	betyr styremedlemmer i forvalteren.
UCITS	betyr et åpent fond som er etablert i henhold til UCITS-direktiv 2009/65/EF (med endringer).
UCITS-forordningen	betyr det europeiske fellesskaps forordning (foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer) 2011 (med endringer).
Vedtak	betyr vedtaket som skal behandles av overdragende fond på EGF (eller en eventuell utsettelse av denne).

Vedlegg III

Oversikt over de viktigste likhetene og forskjellene mellom Allianz US Equity (underfond av investeringsfondet) og Allianz US Equity Fund (underfond av SICAV)

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
Andelsklasser	Andelsklasse	ISIN	Andelsklasse	ISIN
	A (EUR)	IE0031399342	A (EUR)	LU0256843979
	A (H-EUR)	IE00B0RZ0529	A (H-EUR)	LU1992126729
	AT (EUR)	IE00B1CD3R11	AT (EUR)	LU1992126992
	AT (USD)	IE00B1CD5314	AT (USD)	LU0256863902
	AT (H-EUR)	IE00B3B2KP07	AT (H-EUR)	LU1992127610
	C2 (USD)	IE0002495467	C2 (USD)	LU1992127024
	CT (EUR)	IE00B1CD3T35	CT (EUR)	LU0256844787
	I (USD)	IE00B0RZ0636	IT (USD)	LU1992127297
	IT (USD)	IE00B1CD5645		
	RT (EUR)	IE00BDH3TJ42	RT (EUR)	LU1992127370
	RT (USD)	IE00BDH3TK56	RT (USD)	LU1992127453
	WT (EUR)	IE00B2NF9H58	WT (EUR)	LU1992127537
	WT (H-EUR)	IE00B4L9GL64	WT (H-EUR)	LU1992127701
Investeringsmål	Fondets investeringsmål er å oppnå kapitalvekst på lang sikt. Fondet vil forsøke å oppnå sine investeringsmål primært gjennom investering i amerikanske aksjemarkeder.		Langsiktig kapitalvekst ved å investere i selskaper i amerikanske aksjemarkeder med en markeds kapitalisering på minimum USD 500 millioner.	
Tillatte aktivaklasser	<p>– Fondet skal investere minst 70 % av sine aktiva (unntatt støttebeholdninger av likvide midler) i egenkapitalinstrumenter i selskaper som er stiftet i USA og har en markeds kapitalisering på minst USD 500 millioner. Fondets investeringer i sertifikater med risikoprofiler som vanligvis samsvarer med egenkapitalinstrumentene i slike selskaper, er også tillatt og tilskrives denne grensen.</p> <p>– Fondet kan investere opptil 20 % av sine netto aktiva i egenkapitalinstrumenter i andre selskaper enn de som er beskrevet under (a) ovenfor. Fondets investeringer i sertifikater, hvis risikoprofiler vanligvis ikke samsvarer med egenkapitalinstrumentene i selskaper som beskrevet under (a) ovenfor, er også tillatt og tilskrives denne grensen.</p> <p>– Fondet har tillatelse til å investere opptil</p>		<ul style="list-style-type: none"> - Minst 70 % av underfondets aktiva blir investert i aksjer som beskrevet i investeringsmålet. - Maks 30 % av underfondets aktiva kan investeres i vekstmarkeder – Hongkong-begrensning gjelder, GITA-begrensning (alternativ 1) gjelder, men minst 70 % av underfondets aktiva investeres i aksjedeltakelse i henhold til artikkel 2, avsnitt 8 i GITA. - Maksimum 15 % av underfondets aktiva kan investeres i konvertible gjeldspapirer, og av disse kan maksimum 10 % av underfondets aktiva investeres i betingede konvertible obligasjoner. - Maksimum 15 % av underfondets aktiva kan holdes direkte i innskudd og/eller investeres i pengemarkedsinstrumenter og/eller (opptil 10 % av underfondets aktiva) i pengemarkedsfond for likviditetsstyring. - Maksimum 10 % av underfondets aktiva 	

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	<p>10 % av sine netto aktiva i andre kollektive investeringsordninger (også kalt «fond»), som er UCITS-fond og AIF-er, forutsatt at disse kollektive investeringsordningene er aksjefond eller pengemarkedsfond.</p> <p>- – Videre tillates fondet å plassere kontanter som innskudd og å kjøpe pengemarkedsinstrumenter, dvs. instrumenter som vanligvis omsettes på et likvid pengemarked og som har en verdi som kan fastsettes nøyaktig til enhver tid, for eksempel innskuddssertifikater eller lånesertifikater. Totalverdien av slike investeringer og investeringer i pengemarkedsfond, som nevnt i (c) ovenfor, kan ikke overstige 15 % av fondets netto aktiva. Fondet vil ikke investere i innskudd og pengemarkedsinstrumenter av strategiske grunner, men for å sikre tilstrekkelig likviditet til å kunne oppfylle forpliktelser (for eksempel betaling ved verdipapirkjøp eller for å oppfylle anmodninger om innløsning av andeler). Eventuell sikkerhet eller marginer som tas, er ikke inkludert i denne grensen.</p>		kan investeres i UCITS- og/eller UCI-fond.	
Investeringsfokus	Amerikanske aksjer			
Grad av lånefinansiering	0–0,1		0–0,5	
Tilnærming til risikostyring	VaR-tilnærming (relativ)			
Regionalt fokus	USA			
Vekstmarkeder	Tillatt			
Utenlandsk valuta	Tillatt			
Målfond	Maks. 10 % av underfondets aktiva kan investeres i UCITS og/eller UCI.			
Derivater	Tillatt			
SRRI	6			
Alt-i-ett-gebyr, årlig	Andelsklasse	(faktisk/maksimum)	Andelsklasse	(faktisk/maksimum)
	A (EUR)	1,80 %/1,80 %	A (EUR)	1,80 %/1,80 %
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)		1,80 %/1,80 %	

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	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)				
WT (EUR)	0,65 %/0,65 %	WT (EUR)	0,65 %/0,65 %	
WT (H-EUR)				
Salgsgebyr	Andelsklasse	(faktisk/maksimum)	Andelsklasse	(faktisk/maksimum)
	A (EUR)	5,00 %/6,00 %	A (EUR)	5,00 %/5,00 %
	A (H-EUR)			
	AT (EUR)			
	AT (USD)			
	AT (H-EUR)			
	C2 (USD)	€-	C2 (USD)	0,00 %/5,00 %
	CT (EUR)	2,00 %/6,00 %	CT (EUR)	2,00 %/5,00 %
	I (USD)	€-	IT (USD)	0,00 %/2,00 %
	IT (USD)			
	RT (EUR)	€-	RT (EUR)	€-
	RT (USD)	€-	RT (USD)	€-
	WT (EUR)	€-	WT (EUR)	€-
	WT (H-EUR)	€-	WT (H-EUR)	€-
Konverteringsgebyr	Andelsklasse			
	A (EUR)	€-	A (EUR)	0,00 %/5,00 %
	A (H-EUR)			
	AT (EUR)			
	AT (USD)			
	AT (H-EUR)			
	C2 (USD)		C2 (USD)	0,00 %/5,00 %
	CT (EUR)		CT (EUR)	0,00 %/5,00 %
	I (USD)		IT (USD)	0,00 %/2,00 %

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	IT (USD)			
	RT (EUR)		RT (EUR)	€-
	RT (USD)		RT (USD)	€-
	WT (EUR)		WT (EUR)	€-
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	€-
Nedsalgsgebyr	Andelsklasse			
	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)	
Tegningsgebyr, årlig	Andelsklasse			
	A (EUR)		A (EUR)	
	A (H-EUR)		A (H-EUR)	
	AT (EUR)		AT (EUR)	
	AT (USD)		AT (USD)	0,05 %
	AT (H-EUR)		AT (H-EUR)	
	C2 (USD)		C2 (USD)	
	CT (EUR)		CT (EUR)	
	I (USD)			
	IT (USD)		IT (USD)	0,01 %
	RT (EUR)	€-	RT (EUR)	0,05 %

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	RT (USD)		RT (USD)	0,01 %
	WT (EUR)		WT (EUR)	
WT (H-EUR)	WT (H-EUR)			
Samlet kostnadsprosent (TER)	Andelsklasse			
	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 %
	Inntektsbruk/ikrafttredelsesdato	Andelsklasse		
A (EUR)		Distribusjon	A (EUR)	Distribusjon
A (H-EUR)		Distribusjon	A (H-EUR)	Distribusjon
AT (EUR)		Akkumulering	AT (EUR)	Akkumulering
AT (USD)		Akkumulering	AT (USD)	Akkumulering
AT (H-EUR)		Akkumulering	AT (H-EUR)	Akkumulering
C2 (USD)		Distribusjon	C2 (USD)	Distribusjon
CT (EUR)		Akkumulering	CT (EUR)	Akkumulering
I (USD)		Distribusjon	IT (USD)	Akkumulering
IT (USD)		Akkumulering		
RT (EUR)		Akkumulering	RT (EUR)	Akkumulering
RT (USD)		Akkumulering	RT (USD)	Akkumulering
WT (EUR)		Akkumulering	WT (EUR)	Akkumulering

Fondets navn	Overdragende fond		Overtakende fond	
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund	
	WT (H-EUR)	Akkumulering	WT (H-EUR)	Akkumulering
Minstebeløp ved førstegangstegning	Andelsklasse			
	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 mill.	IT (USD)	4 mill.
	IT (USD)			
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-
	RT (USD)	-	RT (USD)	-
	WT (EUR)	10 mill.	WT (EUR)	10 mill.
	WT (H-EUR)		WT (H-EUR)	
Investeringsforvalter	Allianz Global Investors GmbH – Frankfurt Sub-Manager Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco		Allianz Global Investors U.S. LLC San Francisco	
Basisvaluta	USD		EUR	
Handelsdag/verdsettelsesdag	Enhver dag (unntatt lørdag og søndag) som bankene holder åpent i Dublin, Frankfurt og New York.		Enhver dag banker og børser i Luxembourg og USA holder åpent. For at det ikke skal herske tvil, ansees dager der bankene i Luxembourg er halvåpne, som at de er stengt.	
Handelstidsfrist	– kl. 17.00 (irsk tid) på dagen før handelsdagen		– kl. 11.00 CET eller CEST på enhver handelsdag	
Svingprisingsmekanisme	Svingprising kan brukes			
Tillitsmann	State Street Custodial Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Administrasjonsselskap	State Street Fund Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Kontofører og overføringsagent	International Financial Data Services (Ireland) Limited		State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
Regnskapsårets slutt	31. desember		30. september	
Utenlandske registreringer/godkjenninger	Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Italia, Nederland, Norge, Spania, Storbritannia, Sveits, Tyskland, Ungarn og Østerrike		Registrert i alle overdragende fonds jurisdiksjoner	

Fondets navn	Overdragende fond	Overtakende fond
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund
Kriterier anvendt for verdsettelse av aktivaene og passivaene på beregningsdatoen for bytteforholdet som henviser til i artikkel 75(1) i loven.	Verdivurderingspolicy	
	<p>(1) Kontanter, termininnskudd og lignende aktiva verdsettes til deres pålydende pluss rente. Hvis det er betydelige endringer i markedsforhold, kan verdivurderingen settes til realiseringskursen hvis forvalteren når som helst kan kansellere investeringen, kontantene eller lignende aktiva. Realiseringskursen i denne sammenheng, tilsvarer salgskursen eller verdien som må betales til fondet ved kansellering.</p> <p>(2) Investeringer som er notert eller omsettes på en børs, vil bli verdsatt basert på den siste tilgjengelige omsetningskursen på den børsen som utgjør det viktigste markedet for denne investeringen.</p> <p>(3) Investeringer som omsettes i et annet regulert marked, verdsettes til den sist tilgjengelige omsetningskursen.</p> <p>(4) Verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, hvis nyeste tilgjengelige omsetningskurser ikke samsvarer med gjeldende markedsverdier, så vel som verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som ikke er offisielt notert eller omsatt på en børs eller på et annet regulert marked, og alle andre aktiva, verdivurderes på grunnlag av deres sannsynlige salgpris, fastsatt med forsiktighet og i god tro, eller fastsatt av en kompetent person utpekt av forvalteren.</p> <p>(5) Derivatinstrumenter, inkludert, men ikke begrenset til, børsomsatte byttekontrakter, rentefutures og andre finansielle futures og opsjoner som omsettes på et anerkjent marked, skal verdivurderes til oppgjørskursen på verdsettelsestidspunktet på det relevante anerkjente markedet, for alle børser som er lukkede på verdsettelsestidspunktet. For andre børser skal derivatinstrumenter verdivurderes til den siste omsetningskursen på verdsettelsestidspunktet.</p> <p>Derivatinstrumenter som ikke er børsnotert eller som ikke omsettes i et anerkjent marked, skal verdsettes minst daglig med henvisning til den kursen som oppgis av motparten.</p>	<p>1) Kontanter, termininnskudd og lignende aktiva verdsettes til deres pålydende pluss rente. Hvis det er betydelige endringer i markedsforhold, kan verdivurderingen settes til realiseringskursen hvis SICAV når som helst kan kansellere investeringen, kontantene eller lignende aktiva. Realiseringskursen i denne sammenheng, tilsvarer salgskursen eller verdien som må betales ved kansellering til SICAV.</p> <p>(2) Investeringer som er notert eller omsettes på en børs, vil bli verdsatt basert på den siste tilgjengelige omsetningskursen på den børsen som utgjør det viktigste markedet for denne investeringen.</p> <p>(3) Investeringer som omsettes i et annet regulert marked, verdsettes til den sist tilgjengelige omsetningskursen.</p> <p>(4) Verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, hvis siste tilgjengelige omsetningskurser ikke samsvarer med gjeldende markedsverdier, så vel som verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som ikke er offisielt notert eller omsatt på en børs eller på et annet regulert marked, og alle andre aktiva, verdsettes på grunnlag av deres sannsynlige salgpris, fastsatt med forsiktighet og i god tro.</p> <p>(5) Tilbakebetalingskrav på utlån av verdipapirer verdsettes til den respektive markedsverdien av de utlånte verdipapirene og pengemarkedsinstrumentene.</p> <p>(6) Avviklingsprovenyet fra futures-, termin- eller opsjonskontrakter som ikke omsettes på børs eller andre regulerte markeder, verdsettes til deres netto avviklingsverdi fastsatt, i henhold til retningslinjene vedtatt av styret for SICAV, på grunnlag av beregninger som utføres konsekvent for alle kontrakttyper. Avviklingsprovenyet fra futures-, termin- eller opsjonskontrakter som omsettes på børs eller andre regulerte markeder, baseres på den sist tilgjengelige omsetningskursen til disse kontraktene på børsen og regulerte markeder som den bestemte futures-, termin- eller opsjonskontrakten omsettes på av SICAV. Hvis futures-, termin- eller opsjonskontrakter ikke kan avvikles på</p>

Fondets navn	Overdragende fond	Overtakende fond
	Allianz Global Investors Fund V – Allianz US Equity	Allianz Global Investors Fund – Allianz US Equity Fund
	<p>(6) OTC-derivater verdsettes enten ved å bruke motpartens verdivurdering eller en alternativ verdivurdering, inkludert verdivurdering av forvalter eller av en uavhengig prisleverandør. Valutaterminkontrakter og rentebyttekontrakter kan verdsettes med henvisning til fritt tilgjengelige markedskurser.</p> <p>(7) Målfondsandeler i UCITS- eller UCI-fond verdsettes til sist fastsatte og tilgjengelige innløsningskurs.</p>	<p>den dagen netto aktiva fastsettes, vil grunnlaget for fastsettelsen av avviklingsverdien for kontraktene være den verdien som styret for SICAV anser som rettferdig og rimelig.</p> <p>(7) Rentebyttekontrakter verdsettes til markedsverdien med henvisning til den gjeldende rentekurven.</p> <p>(8) Bytteavtaler relatert til indekser og finansielle instrumenter, vil bli verdsatt til markedsverdien ved å referere til den aktuelle indeksen eller det finansielle instrumentet. Verdivurderingen av bytteavtaler relatert til indekser eller finansielle instrumenter, baseres på markedsverdien av slike bytteavtaler, etablert i god tro i henhold til prosedyrer fastsatt av styret for SICAV.</p> <p>(9) Målfondsandeler i UCITS- eller UCI-fond verdsettes til sist fastsatte og tilgjengelige innløsningskurs.</p>
Revisor	<p>Det overtakende fondets revisor, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, skal validere postene angitt i punkt 60 i forordningen (som tilsvarer artikkel 42 i UCITS-direktivet). Beretningen i henhold til punkt 60 i forordningen (som tilsvarer artikkel 42 i UCITS-direktivet), vil bli utarbeidet av overtakende fonds revisor, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative.</p>	

Vedlegg IV

KIID for overtakende fond

Dette dokumentet er en oversettelse av originaldokumentet. I tilfelle uoverensstemmelse eller flertydighet ved tolkningen av oversettelsen, er det den engelske originalversjonen som er utslagsgivende, så lenge denne ikke bryter med lokale lover i det aktuelle rettsvesenet.