

Allianz House, Elm Park, Merrion Road, Dublin 4, Ireland

Lettera di Mandato e Modulo di Sottoscrizione

La Società Allianz Global Investors Selection Funds plc si assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione. Il presente Modulo di sottoscrizione, depositato presso la Consob in data 24 giugno 2011 e valido a decorrere dal 1° luglio 2011, è l'unico valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav Allianz Global Investors Selection Funds plc (la "Società"). Prima della sottoscrizione, deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del Prospetto Informativo Semplificato. Oggetto dell'operazione di sottoscrizione sono i comparti indicati dall'investitore/i al Punto 3. del presente modulo, scelti tra i comparti della società collocati in Italia ed elencati nella prima parte dell'Allegato al Modulo di sottoscrizione medesimo.

Spettabile: Allianz Global Investors Selection Funds plc

Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione: Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., Piazzale Lodi 3, 20137 Milano

1. Il / I Sottoscrittore / i

Io / Noi sottoscritto / i:

PRIMO INVESTITORE

Titolo / Cognome e Nome / Denominazione sociale _____
 Codice Fiscale / Partita IVA _____ data di nascita _____ sesso * _____
 Comune di nascita _____ Prov. _____ Indirizzo di residenza _____ Nr. _____ Cap _____
 Località / Comune di residenza _____ Prov. _____ Stato * _____ Nazionalità * _____
 Tipo doc. * _____ Nr. documento _____ Rilasciato da _____ in data _____
 Professione / Attività _____ Tel. (o cell.) _____

SECONDO INVESTITORE

Titolo / Cognome e Nome / Denominazione sociale _____
 Codice Fiscale / Partita IVA _____ data di nascita _____ sesso * _____
 Comune di nascita _____ Prov. _____ Indirizzo di residenza _____ Nr. _____ Cap _____
 Località / Comune di residenza _____ Prov. _____ Stato * _____ Nazionalità * _____
 Tipo doc. * _____ Nr. documento _____ Rilasciato da _____ in data _____
 Professione / Attività _____ Tel. (o cell.) _____

TERZO INVESTITORE

Titolo / Cognome e Nome / Denominazione sociale _____
 Codice Fiscale / Partita IVA _____ data di nascita _____ sesso * _____
 Comune di nascita _____ Prov. _____ Indirizzo di residenza _____ Nr. _____ Cap _____
 Località / Comune di residenza _____ Prov. _____ Stato * _____ Nazionalità * _____
 Tipo doc. * _____ Nr. documento _____ Rilasciato da _____ in data _____
 Professione / Attività _____ Tel. (o cell.) _____

QUARTO INVESTITORE

Titolo / Cognome e Nome / Denominazione sociale _____
 Codice Fiscale / Partita IVA _____ data di nascita _____ sesso * _____
 Comune di nascita _____ Prov. _____ Indirizzo di residenza _____ Nr. _____ Cap _____
 Località / Comune di residenza _____ Prov. _____ Stato * _____ Nazionalità * _____
 Tipo doc. * _____ Nr. documento _____ Rilasciato da _____ in data _____
 Professione / Attività _____ Tel. (o cell.) _____

Indirizzo di Corrispondenza (da indicare se differente da quello del primo investitore):

Presso Cognome e Nome _____
 Via / Piazza _____ Nr. _____ Cap _____
 Località _____ Comune _____ Prov. _____ Stato * _____

* Vedi legenda sul retro al Punto 11.

2. Modalità di sottoscrizione

Dichiaro/Dichiariamo di aver preso visione del Prospetto Informativo Semplificato e di approvare le condizioni di partecipazione in esso contenute. La sottoscrizione delle azioni della Società avverrà secondo una delle seguenti modalità:

PIC (Unica Soluzione) per l'importo lordo complessivo di Euro: in cifre _____

PAC (Piano di accumulo) di n. rate mensili 26 50 74 (barrare n. rate) Tot. Piano Euro: in cifre _____

PAC (Piano di accumulo) di n. rate trimestrali 24 44 64 (barrare n. rate) Tot. Piano Euro: in cifre _____

Il primo versamento è pari a Euro in lettere _____ in cifre _____ importo singola rata in lettere _____

3. Dettaglio degli investimenti

Codice SC % _____

L'investimento verrà ripartito nei seguenti Comparti, secondo gli ammontari specificati:

Comparto (*)	Classe di Azioni (**)		Importo della sottoscrizione (***)
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	Euro _____ ,
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	Euro _____ ,
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	Euro _____ ,
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	Euro _____ ,
	<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> B	Euro _____ ,
<i>Totale dell'investimento</i>			Euro _____ ,

(*) In caso di adesione ad un PAC è possibile sottoscrivere un solo Comparto; (**) barrare la casella corrispondente alla classe di azioni richiesta; (***) specificare l'importo di sottoscrizione.

Operazioni successive

Il partecipante ad uno dei Comparti della Sicav di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra Comparti della Sicav. Tale facoltà vale anche nei confronti di Comparti successivamente inseriti nel Prospetto Informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto Informativo aggiornato. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

4. Modalità di pagamento:

(Le condizioni di regolamento e valuta sono indicate sul retro del Modulo al Punto 10.) **La normativa vigente vieta il pagamento in contanti**

Per il versamento degli ammontari sopra definiti utilizzerò uno dei seguenti mezzi di pagamento intestati a "Allianz Global Investors Selection Funds plc" e muniti di clausola di non trasferibilità:

Assegno Bancario n. _____ Assegno Circolare n. _____
Banca _____ Filiale di _____

Assegno Bancario n. _____ Assegno Circolare n. _____
Banca _____ Filiale di _____

Bonifico Bancario

a favore di Allianz Global Investors Selection Funds plc presso Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., Piazzale Lodi 3, 20137 Milano, Codice IBAN IT77B0358901600010570255784.

Per i versamenti successivi sui PAC:

Allego Modulo RID Dispongo Bonifico Permanente a favore di Allianz Global Investors Selection Funds plc

5. Mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti

Sottoscrivendo il presente Modulo conferisco/conferiamo al Soggetto incaricato dei pagamenti Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. mandato affinché provveda, secondo le norme previste al Punto 9. riportato sul retro del presente modulo, a trasmettere all'Agente Amministrativo della Sicav, in nome proprio e per mio conto gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della Sicav e ad espletare tutte le necessarie formalità amministrative.

Firme

luogo _____ data _____

Firma Primo Investitore

Firma Secondo Investitore

Firma Terzo Investitore

Firma Quarto Investitore

Dichiarazione di residenza

Dichiaro/dichiariamo sotto la mia/nostra responsabilità di:

- non essere "Persona Statunitense" (secondo la definizione fornita dal Prospetto Informativo) e
- di non essere residente o residente abituale nella Repubblica d'Irlanda.

6. Firme

Io/Noi Sottoscritto/i dichiaro/iamo di aver ricevuto e letto il Prospetto Informativo Semplificato della Sicav attualmente in vigore e di avere letto i contenuti riportati al Punto 12. sul retro del presente Modulo che accetto/iamo e sottoscrivo/iamo.

Firme

luogo _____ data _____

Firma Primo Investitore

Firma Secondo Investitore

Firma Terzo Investitore

Firma Quarto Investitore

7. Spazio riservato al Collocatore

Contratto sottoscritto in sede fuori sede

Cognome e Nome Promotore Finanziario _____

Firma Promotore Finanziario _____ Codice _____

Ai sensi del D. Lgs. 231/07 e successive integrazioni, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato i soggetti indicati nel presente Modulo e di avere verificato la veridicità dei dati ad essi relativi previa esibizione di idoneo documento di identità.

8. Facoltà di Recesso

Il contratto s'intende concluso con la sottoscrizione del presente Modulo in quanto il soggetto proponente dà per conosciuta l'accettazione del sottoscrittore nel momento stesso in cui interviene la sottoscrizione. In ogni caso, ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. n. 58/1998, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. Di conseguenza l'investimento non viene effettuato prima che siano trascorsi 7 giorni dalla data di sottoscrizione del contratto, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria. Tale norma non si applica ai casi di sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato del collocamento. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti indicati nello stesso Prospetto Informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto Informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata all'investitore/i adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal Prospetto Informativo aggiornato.

9. Mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti

In virtù del mandato conferitole con la sottoscrizione del presente modulo, Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. provvederà, in nome proprio e per conto dell'investitore/i nei termini e alle condizioni indicate nell'allegato al presente Modulo a:

- trasmettere all'Agente Amministrativo della Sicav gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni della Sicav;
- richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto terzi, delle azioni nel libro degli azionisti della Sicav;
- espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Sicav, su istruzione e per conto dei sottoscrittori;
- tenere a disposizione e consegnare ai sottoscrittori tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Sicav, previste dalla normativa di tempo in tempo vigente.

In ogni caso, il conferimento del presente mandato non avrà effetti sulla proprietà delle Azioni da parte dell'investitore/i, la titolarità in capo all'investitore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato degli investitori, contenente l'indicazione del numero delle azioni acquistate per ciascuno di essi.

Il mandante potrà in qualsiasi momento revocare il mandato conferito al Soggetto incaricato dei pagamenti, richiedendo la registrazione delle Azioni a proprio nome nel libro degli azionisti. Il presente mandato è gratuito. Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. potrà rinunciare al mandato ricevuto a seguito di intervenute variazioni normative o regolamentari o di modifiche di disposizioni impartite dalle competenti autorità, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del mandato rispetto al momento del suo conferimento. Dalla rinuncia al mandato consegue automaticamente l'obbligo del mandatario di richiedere la registrazione delle azioni nel registro degli azionisti a nome dei sottoscrittori. In caso di revoca o risoluzione della convenzione attualmente vigente, le funzioni sopra descritte potranno essere svolte dal soggetto che la Sicav provvederà ad indicare per l'espletamento delle funzioni di Soggetto incaricato dei pagamenti; nel caso in cui il nuovo incaricato non espletasse tale funzione, le azioni verranno registrate a nome dei singoli azionisti nel relativo registro tenuto dall'Agente Amministrativo della Sicav.

10. Condizioni di Valuta e Modalità di Regolamento dei corrispettivi

I sottoscrittori prendono atto che:

- non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle elencate nel Prospetto;
- i versamenti dovranno essere effettuati esclusivamente in Euro;
- gli assegni e le rimesse interbancarie dirette (R.I.D.) si intendono salvo buon fine; in caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento il Soggetto incaricato dei pagamenti procede alla liquidazione delle quote assegnate rivalendosi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito, salvo maggior danno.

Condizioni di Valuta

- **Bonifico Bancario:** stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante (ovvero data di notizia certa del bonifico, se successiva) o, al massimo, il giorno lavorativo successivo;
- **Assegno Bancario o Assegno Circolare su piazza e fuori piazza:** 1° giorno lavorativo successivo al versamento del mezzo di pagamento presso il Soggetto incaricato dei pagamenti;
- **R.I.D.:** 10 giorni lavorativi dalla data valuta riconosciuta dalla banca ordinante;
- **Ordine di bonifico permanente in conto corrente:** stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante (ovvero data di notizia certa del bonifico, se successiva) o, al massimo, il giorno lavorativo successivo.

11. Legenda per la compilazione del Modulo di sottoscrizione

Sesso	Tipo Documento	Stato/Nazionalità (Sigla Automobilistica) Esempi:
M Maschile	C Carta di Identità	I Italia
F Femminile	P Patente	B Belgio
G Persona Giuridica	E Passaporto rilasciato dalla Prefettura	D Germania
	A Porto d'Armi	E Spagna
	N Certificato di Nascita (per minori)	F Francia
		GB Gran Bretagna
		CH Svizzera

12. Dichiarazioni e Prese d'Atto

- Dichiaro/i amo di aver ricevuto e letto il Prospetto Informativo della Sicav attualmente in vigore, di avere i poteri e la capacità legale di effettuare la presente sottoscrizione e di accettare come vincolanti le previsioni in essi contenute. In particolare, ai sensi dell'art. 1341 del codice civile accetto/i amo le condizioni riportate relative a:
 - costituzione e durata della Sicav, struttura, obiettivi e politiche di investimento;
 - modalità di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni;
 - calcolo del prezzo di emissione e del valore delle azioni;
 - esercizio dei diritti patrimoniali - assemblee e avvisi;
 - conflitti di interesse, fattori di rischio;
 - provvedimenti di liquidazione.
- Prendo/i amo atto che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e pertanto mi impegno/ci impegniamo fin d'ora nei confronti della Società nel caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni, i costi, le perdite e le spese conseguentemente sopportati dalla Società stessa.
- Prendo/i amo atto che la Società, gli amministratori, ogni Comparto, il consulente per gli investimenti e tutti i sub-consulenti per gli investimenti, l'Amministratore, il depositario e il subdepositario, ciascuno dei quali è definito nel Prospetto Informativo, ciascuna società capogruppo, controllata, collegata o ciascun azionista della stessa ed ognuno dei rispettivi funzionari, amministratori, fiduciari, dipendenti e agenti della Società non sono responsabili e saranno pienamente indennizzati e manlevati dal sottoscrittore per tutti i reclami, i debiti, le perdite, i danni, i costi e le spese (comprese, a titolo esemplificativo, quelle legali) derivanti dall'aver agito o dal non aver agito in virtù di istruzioni o richieste ritenute veritiere.
- Dichiaro/i amo di essere a conoscenza che i Sottoscrittori del presente Modulo hanno uguali diritti ed obblighi per tutto quanto attiene i loro rapporti con la Sicav e che si riconoscono uguali poteri disgiunti, anche di totale disposizione ricevuta e quietanza per tutti i suindicati diritti.
- Dichiaro/i amo di essere informato che se il soggetto collocatore appartiene al medesimo Gruppo promotore della Sicav, esso agisce in conflitto di interessi.
- Dichiaro/i amo di essere informato che il Collocatore (Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.) ha un interesse in conflitto nell'operazione, essendo contemporaneamente Banca Collocatrice e Soggetto incaricato dei pagamenti (ex Banca Corrispondente).
- Dichiaro/i amo di avere preso visione dell'Informativa fornita ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D. Lgs. 196/2003) ed il cui contenuto costituisce parte integrante della presente manifestazione di consenso.
In particolare, per quanto concerne la possibilità per il Soggetto incaricato dei pagamenti di procedere al trattamento e alla comunicazione di dati personali per finalità connesse e strumentali alla gestione dei rapporti con l'Interessato e/o all'adempimento di obblighi rivenienti da disposizioni normative diverse da quelle indicate nell'informativa e nella consapevolezza che in difetto di tale consenso, il Soggetto incaricato dei pagamenti non potrà dar seguito alle operazioni da me/noi richieste.

Copia per la Banca Depositaria

Copia per il Soggetto incaricato dei pagamenti

Copia per il Collocatore

Copia per il Promotore/Sportello

Copia per il Cliente

Allegato al Modulo di sottoscrizione

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 24 giugno 2011

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 1° luglio 2011

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle quote della Sicav di diritto irlandese

Allianz Global Investors Selection Funds plc

Classi e Comparti oggetto di commercializzazione in Italia

Le azioni della Sicav Allianz Global Investors Selection Funds plc (di seguito "Sicav") disponibili per il collocamento presso il pubblico in Italia sono le azioni delle classi "A" e "B", denominate in Euro, dei seguenti comparti descritti nel Prospetto Informativo: Allianz Euro Liquidity, Allianz Emerging Markets, Allianz High Dividend, Allianz Europe, Allianz Bond Return Plus, Allianz Active Balanced.

Data inizio commercializzazione in Italia: 28 febbraio 2005.

A. Informazioni sui soggetti che commercializzano la Sicav in Italia

Soggetti collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni della Sicav (Soggetti collocatori), raggruppati per categorie omogenee, è disponibile, su richiesta, presso i Soggetti collocatori stessi.

Soggetto incaricato dei pagamenti

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, che è anche Banca Corrispondente della Sicav in Italia, è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. con sede legale in Milano, Piazzale Lodi 3. Le funzioni di Soggetto incaricato dei pagamenti sono accentrate presso la suddetta sede.

Essa svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connesse con la sottoscrizione e la partecipazione alla Sicav da parte dei soggetti residenti in Italia, nonché, al fine di garantire i diritti patrimoniali dei partecipanti residenti in Italia, interviene nei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione e di rimborso delle azioni. Più in particolare, le funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti sono le seguenti: raccolta e accredito alla Sicav dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri eventuali compensi e corrispettivi; pagamento ai sottoscrittori dei corrispettivi del rimborso delle azioni e di altre somme eventualmente dovute; cura delle operazioni di conversione, invio delle conferme di avvenuta operazione, diffusione di informazioni e documentazione inerente all'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi dei sottoscrittori; ricezione ed esame dei reclami sottoposti dagli investitori; deposito e tenuta a disposizione degli investitori dei rapporti annuali e semestrali della Sicav e di tutti i documenti previsti dal Prospetto Informativo; svolgimento delle funzioni di sostituto d'imposta; mantenimento delle evidenze delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché dei singoli sottoscrittori.

Soggetto che cura i rapporti con gli investitori

Il Soggetto che cura i rapporti con gli investitori è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. le cui funzioni sono definite nel precedente paragrafo.

Soggetto depositario

La Banca Depositaria della Sicav è RBC DEXIA Investor Services Banque S.A., Filiale di Dublino, con sede in George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda.

Alla Banca Depositaria è affidata la funzione di custodia dei beni della Sicav. La Banca Depositaria potrà - ferma restando la propria responsabilità nei confronti della Sicav e dei partecipanti - subdepositare la totalità o una parte degli strumenti finanziari di pertinenza della Sicav presso altri istituti bancari o intermediari finanziari.

B. Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni in Italia

Sottoscrizione

I Soggetti collocatori ricevono i Moduli di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento anche dai promotori finanziari eventualmente utilizzati e, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, provvedono a trasmettere detti Moduli di sottoscrizione nonché i relativi mezzi di pagamento al Soggetto incaricato dei pagamenti.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede, previa corresponsione degli oneri amministrativi:

- entro il medesimo giorno di ricezione al deposito, sui conti intrattenuti dalla Sicav presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, dei mezzi di pagamento trasmessi dai Soggetti collocatori;
- a trasmettere all'Agente Amministrativo, come descritto nel Prospetto Informativo, le richieste di sottoscrizione (eventualmente anche in forma cumulativa) per comparto, entro il primo giorno lavorativo successivo alla data di valuta dell'effettiva disponibilità dei mezzi di pagamento.

La sottoscrizione delle azioni della Sicav può avvenire con le seguenti modalità: versando subito per intero il controvalore delle azioni che si è deciso di acquistare (versamento in unica soluzione PIC) oppure ripartendo nel tempo l'investimento attraverso la sottoscrizione di un Piano di Accumulo (PAC).

a) per le azioni di classe A, il versamento PIC prevede un versamento minimo iniziale per comparto pari a 2.500 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione. Le sottoscrizioni successive prevedono versamenti minimi per comparto pari a 250 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione;

Per le azioni di classe B, il versamento PIC prevede un versamento minimo iniziale complessivo di Euro 1.000.000 al lordo degli oneri di sottoscrizione, con un minimo iniziale per comparto pari a 2.500 Euro. Per Allianz Euro Liquidity il versamento minimo iniziale è di Euro 25.000. Le sottoscrizioni successive prevedono versamenti minimi per comparto pari a 2.500 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione.

b) per le azioni di classe A, il versamento PAC prevede versamenti periodici di uguale importo il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere di 24, 44 o 64 versamenti trimestrali, oppure di 26, 50, 74 versamenti mensili.

L'importo minimo di ciascun versamento è uguale a 250 Euro o multipli con una rata minima unitaria per singolo comparto pari a 250 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione. All'atto di adesione ad un PAC deve essere corrisposto un importo iniziale pari a minimo 4 e massimo 10 versamenti unitari prescelti nel caso di PAC trimestrale, minimo 2 e massimo 10 versamenti unitari prescelti nel caso di PAC mensile. Il primo versamento successivo all'iniziale deve essere effettuato entro 60 giorni dalla sottoscrizione del Piano. Per effettuare versamenti unitari successivi al primo, gli unici mezzi di pagamento possibili sono la RID e la disposizione di bonifico permanente che dovranno essere accreditati sul conto corrente unico intestato alla Sicav con valuta fissa per il beneficiario il giorno 10 di ogni mese.

Il sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento - nell'ambito del Piano - versamenti anticipati purché pari o multipli del versamento unitario prescelto. Ogni PAC potrà riguardare un solo comparto per volta. Durante la vita del Piano sarà possibile, se richiesto, modificare il comparto di destinazione inoltrando richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti, anche per il tramite dei Soggetti collocatori, entro il 10 del mese precedente alla fine del trimestre dal quale si vuole che tali modifiche abbiano effetto. Non sarà possibile invece modificare l'importo della rata o il numero delle rate inizialmente scelto.

Il sottoscrittore può interrompere il pagamento delle rate per poi riprenderlo o porre fine in qualsiasi momento al PAC senza che ciò comporti oneri aggiuntivi a suo carico. Il sottoscrittore deve comunicare per iscritto al Soggetto incaricato dei pagamenti anche tramite il Soggetto collocatore, l'esercizio di tale facoltà almeno 20 giorni prima del giorno stabilito per il pagamento del versamento successivo. In caso di estinzione anticipata, se alla data di liquidazione dell'ammontare dovuto al sottoscrittore risultasse essere in corso di regolamento un'ulteriore rata, il rimborso di tale rata verrà effettuato una volta regolata la medesima. In caso di disinvestimento totale, accompagnato dal Modulo di disattivazione RID, verrà automaticamente posta fine al PAC. Una volta completato il Piano questo non può più essere alimentato con ulteriori versamenti.

Per le azioni della classe B non è prevista la sottoscrizione mediante PAC.

Le domande di sottoscrizione ricevute dalla Sicav presso l'agente Amministrativo entro le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano) di ciascun giorno lavorativo, intendendosi per tale ogni giorno in cui sono aperte le banche a Dublino, Lussemburgo e a Milano - esclusi in ogni caso i sabati, le domeniche e le festività nazionali italiane - saranno eseguite nel giorno lavorativo successivo al prezzo di emissione corrispondente al valore netto di inventario delle azioni del comparto calcolato con riferimento al giorno di ricevimento (giorno di quotazione). Se le domande sono ricevute dopo le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano), le sottoscrizioni saranno eseguite il secondo giorno lavorativo successivo. Il secondo giorno lavorativo successivo al giorno di quotazione, l'Agente Amministrativo comunica al Soggetto incaricato dei pagamenti il prezzo di emissione ed il numero delle azioni sottoscritte, nonché l'importo complessivo da trasferire per ogni comparto. Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo di sottoscrizione, il diritto di recesso ai sensi dell'art. 30 comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'inoltro deve essere effettuato entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del diritto di recesso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, entro 7 giorni dal giorno di quotazione, provvede ad inviare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'investimento dalla quale risultano: la data di ricezione della sottoscrizione, la data di regolamento dei corrispettivi dell'operazione, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, la classe, il comparto e il numero di azioni assegnate, il prezzo di acquisto per ciascuna azione, il mezzo di pagamento utilizzato.

Nel caso dei PAC la lettera di conferma dell'investimento per i versamenti successivi alla sottoscrizione iniziale sarà inviata semestralmente con il riepilogo delle operazioni effettuate. Non è attualmente prevista l'emissione di certificati rappresentativi delle azioni.

Rimborso

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile chiedere il rimborso delle azioni acquistate.

La domanda di rimborso va inoltrata dall'investitore ad uno dei Soggetti collocatori, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo al giorno lavorativo di ricezione la trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti. Quest'ultimo trasmette all'Agente Amministrativo i dati per l'esecuzione dell'operazione, anche in forma aggregata in nome proprio e per conto terzi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, entro le ore 15.00 di Milano del giorno lavorativo successivo a quello nel quale ha ricevuto gli ordini di rimborso provvede, anche in forma aggregata in nome proprio ma per conto di terzi, a comunicare alla Sicav il numero delle azioni da rimborsare per ciascun comparto della Sicav.

Le domande di rimborso ricevute dalla Sicav presso l'Agente Amministrativo entro le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano) di un giorno lavorativo saranno eseguite nel giorno lavorativo successivo al prezzo di rimborso corrispondente al valore netto di inventario delle azioni del comparto calcolato con riferimento al giorno di ricevimento (giorno di quotazione). Se le domande di rimborso sono ricevute dopo le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano), il rimborso delle azioni sarà eseguito nel secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della domanda di rimborso.

La Banca Depositaria, entro il terzo giorno lavorativo successivo al giorno di quotazione nel quale sono state ricevute le domande di rimborso, accredita il Soggetto incaricato dei pagamenti dell'importo pari al controvalore delle azioni rimborsate, con pari valuta.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti il giorno lavorativo successivo a quello nel quale ha ricevuto le somme rivenienti dal rimborso cumulativo, provvede a ripartire gli importi rimborsati tra i diversi sottoscrittori e bonifica tali somme al netto della ritenuta fiscale e degli oneri amministrativi di rimborso pari a Euro 12,50, accreditando i conti correnti indicati dai sottoscrittori nella domanda di rimborso.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvederà all'inoltro al sottoscrittore, anche in forma elettronica, di una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di rimborso entro sette giorni dal giorno di quotazione.

Operazioni di conversione

Il sottoscrittore di uno o più comparti della Sicav può effettuare operazioni di conversione tra azioni di altri comparti della Sicav indicati nel Prospetto Informativo. Le operazioni di conversione tra comparti possibili qualora si tratti di azioni appartenenti alla medesima classe, sono illimitate, salvo eventuali oneri di conversione applicati dal Collocatore (fino ad un massimo dell'1%) e dal Soggetto incaricato dei pagamenti, sono effettuate per numero di azioni e non per importi e devono rispettare l'importo minimo iniziale per l'apertura di un comparto o l'importo minimo previsto per i versamenti successivi nel comparto.

In caso di ordini di conversione tra comparti diversi, il Soggetto incaricato dei pagamenti indicherà all'Agente Amministrativo - od al soggetto da questo delegato - gli importi netti disponibili per la sottoscrizione delle azioni del nuovo comparto entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui ha effettuato le ritenute fiscali di legge eventualmente applicabili al disinvestimento delle azioni del comparto di origine o, se successivo, a quello in cui ha ricevuto il regolamento del rimborso del comparto di origine; ai fini dell'applicazione dell'eventuale ritenuta sulle conversioni, il Soggetto incaricato dei pagamenti invierà all'Agente Amministrativo la richiesta di valorizzazione delle parti del comparto di origine entro il giorno successivo al ricevimento della domanda di conversione.

La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta. In ogni caso, tali modalità operative non gravano sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle azioni emesse e non comportano alcun onere aggiuntivo.

Di norma le domande di conversione ricevute dalla Sicav presso l'Agente Amministrativo entro le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano) di un qualsiasi giorno lavorativo, sono eseguite il giorno lavorativo successivo al prezzo corrispondente al valore netto di inventario calcolato il giorno di ricevimento (giorno di quotazione). Le domande di conversione ricevute dopo le ore 14.00 ora di Dublino (15.00 ora di Milano) sono di norma eseguite il secondo giorno lavorativo successivo.

C. Informazioni economiche

Oneri a carico dei sottoscrittori

Sulle operazioni effettuate in Italia gravano i seguenti oneri:

- commissione di sottoscrizione PIC: fino al 3%
- commissione di sottoscrizione PAC: fino al 4%
- oneri amministrativi PIC:
 - 12,50 € per comparto per ogni versamento iniziale o successivo
 - 12,50 € per ogni rimborso parziale o totale
- oneri amministrativi PAC:
 - 12,50 € per apertura piano
 - 2,00 € per ogni rata
 - 12,50 € per comparto per ogni rimborso parziale o totale.

Indicazione con riferimento alle tipologie di oneri previste nel Prospetto, della quota parte corrisposta in media ai Soggetti Collocatori

Comparto	Classe A		Classe B	
	Quota parte di commissione di sottoscrizione retrocessa in media ai Soggetti Collocatori (%)	Quota parte di commissione di gestione retrocessa in media ai Soggetti Collocatori (%)	Quota parte di commissione di sottoscrizione retrocessa in media ai Soggetti Collocatori (%)	Quota parte di commissione di gestione retrocessa in media ai Soggetti Collocatori (%)
Allianz Euro Liquidity	100%	70%	N.A.	70%
Allianz Emerging Markets	100%	55,8%	N.A.	40,6%
Allianz High Dividend	100%	70%	N.A.	70%
Allianz Bond Return Plus	100%	70%	N.A.	70%

Allianz Active Balanced	100%	70%	N.A.	70%
Allianz Europe	100%	70%	N.A.	70%

Agevolazioni

Sulla base di specifici accordi tra il Distributore Globale ed i Soggetti collocatori, a favore di determinati soggetti o particolari categorie di soggetti, gli oneri di sottoscrizione possono essere ridotti, anche totalmente. Inoltre, a favore dei c.d. operatori qualificati, di cui alla vigente normativa, escluse le persone fisiche - che abbiano stipulato con il Distributore Globale un apposito accordo - possono essere retrocesse, anche totalmente, le commissioni di gestione, a valere sulle azioni sottoscritte. Tale retrocessione potrà essere riconosciuta qualora i suddetti operatori qualificati abbiano sottoscritto le azioni direttamente presso la Sicav, o per il tramite di uno dei Soggetti collocatori.

D. Informazioni aggiuntive

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

L'ultima relazione annuale e semestrale sono messe a disposizione del pubblico presso le sedi e filiali dei Soggetti collocatori e del Soggetto incaricato dei pagamenti rispettivamente entro quattro mesi ed entro due mesi dalla scadenza del periodo al quale ciascuna relazione si riferisce.

In caso di variazioni al Prospetto, completo e semplificato, il medesimo Prospetto, completo e semplificato, aggiornato è messo a disposizione nella versione in lingua italiana presso i Soggetti collocatori, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la Consob.

Copia dello statuto della Sicav nonché gli altri documenti previsti dal Prospetto Informativo, nella versione in lingua italiana sono messi a disposizione del pubblico presso le sedi e filiali dei Soggetti collocatori e del Soggetto incaricato dei pagamenti.

I partecipanti alla Sicav possono inoltre ottenere, gratuitamente, anche a domicilio, purché ne facciano richiesta ai suddetti Soggetti, copia dell'ultima relazione annuale e semestrale e dello statuto della Sicav.

I soggetti ai quali è pervenuta la richiesta provvederanno all'invio della documentazione tramite posta ordinaria o in formato elettronico, entro 15 giorni dalla ricezione della richiesta stessa.

La documentazione sopra indicata è altresì disponibile, a cura della Sicav, sul sito internet: www.allianzbank.it.

Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Sicav è applicata una ritenuta del 12,50 per cento. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Sicav e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime. In ogni caso il valore e il costo delle azioni è rilevato dai prospetti periodici.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima Sicav. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, salvo che il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle azioni rilevati in capo alla Sicav) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D. Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione. A tali fini la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio della Sicav.