

**Il presente documento è importante e richiede attenzione immediata. Per eventuali dubbi in merito alla procedura da seguire, rivolgersi al proprio agente di borsa, direttore di banca, legale, consulente fiscale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente. In caso di avvenuta vendita o trasferimento di tutte le Azioni di PIMCO Fixed Income Source ETFs plc, trasmettere immediatamente il presente documento all'agente di borsa, bancario o altro agente tramite il quale è stata effettuata la vendita o il trasferimento, affinché lo inoltri quanto prima all'acquirente o al cessionario. Gli Amministratori di PIMCO Fixed Income Source ETFs plc si assumono la responsabilità in ordine alle informazioni contenute nel presente documento. Si ricorda che il presente documento non è stato esaminato dalla Central Bank of Ireland.**

**CIRCOLARE AGLI AZIONISTI DI**

**PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF  
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF  
PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF  
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF  
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF**  
*ciascuno un Comparto di*

**PIMCO Fixed Income Source ETFs plc**

(Società d'investimento multicomparto, di tipo aperto, a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita con responsabilità limitata in Irlanda ai sensi della legge Companies Acts 2014, numero di registrazione 489440 e operante come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche)

L'AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA DA TENERSI IN DATA 8 SETTEMBRE 2016, È RIPORTATO NELL'APPENDICE I. SE NON SI INTENDE PARTECIPARE ALL'ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE, SI PREGA DI COMPILARE E RESTITUIRE IL MODULO DI DELEGA PERTINENTE, RIPORTATO NELL'APPENDICE II ENTRO E NON OLTRE LE ORE 15.00 DEL GIORNO 6 SETTEMBRE 2016, IN CONFORMITÀ ALLE ISTRUZIONI IN ESSO INDICATE.

**I MODULI DI DELEGA SONO RIPORTATI NELL'APPENDICE II E DEVONO PERVENIRE, ALMENO 48 ORE PRIMA DELL'ORA FISSATA PER L'INIZIO DELL'ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE, A:**

**Cliona Kelly  
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited,  
30 Herbert Street, Dublino, D02 W329, Irlanda  
oppure  
N. fax +353-1-6036300**

**PIMCO Fixed Income Source ETFs plc - (la “Società”)**

**PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF  
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF  
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF  
PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF  
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF  
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF  
(i “Comparti”)**

4 agosto 2016

Gentile Azionista,

**1. Introduzione**

Come sa, la Società è una società d’investimento a capitale variabile e passività separate tra i Comparti, costituita come società a responsabilità limitata ai sensi del diritto irlandese e autorizzata il 9 dicembre 2010 dalla Central Bank of Ireland (la “**Banca centrale**”) ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche (i “**Regolamenti**”). La Società è una struttura multicomparto comprendente vari compartii.

Salvo altrimenti richiesto dal contesto ed eccettuato quanto modificato o diversamente specificato nella presente circolare, i termini e le espressioni (inclusi i termini definiti) in essa utilizzati avranno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto informativo della Società.

Gli Amministratori convocheranno per il giorno 8 settembre 2016 un’assemblea generale annuale degli Azionisti della Società nel corso della quale saranno presentati agli Azionisti i temi seguenti:

**Temi ordinari**

- (a) **Ricezione e valutazione della Relazione degli amministratori, della Relazione della società di revisione e del bilancio per l’esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2016, ed esame dell’attività della Società.**

Gli azionisti saranno invitati a ricevere e considerare la Relazione degli amministratori, la Relazione della società di revisione e il bilancio per l’esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2016 (disponibili nel sito web [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com)) ed esaminare l’attività della società.

- (b) **Conferma di PricewaterhouseCoopers quale Società di revisione della Società**

Gli Azionisti saranno chiamati ad approvare la conferma di PricewaterhouseCoopers quale Società di revisione della Società.

- (c) **Conferimento agli Amministratori dell’autorizzazione a stabilire i compensi della Società di revisione**

Gli azionisti saranno chiamati ad autorizzare gli Amministratori a stabilire i compensi della Società di revisione.

**Temi straordinari**

**1. Modifiche all’Atto costitutivo e Statuto della Società**

Salvo approvazione degli Azionisti e subordinatamente ai requisiti della Banca centrale, si propone di apportare le seguenti modifiche all’Atto costitutivo e allo Statuto (l’“**Atto/Statuto**”) allo scopo di inserire tutta la nuova

numerazione e l'aggiornamento di rimandi e date, come appropriato. Si raccomanda agli Azionisti di consultare l'Appendice III alla presente circolare, che illustra gli inserimenti/cancellazioni proposti (testo barrato).

**(a) Funzionamento di un Conto di cassa a livello multicomparto (Appendice III, punto 1)**

La Banca centrale intende introdurre un nuovo regime di tutela del denaro degli investitori che riguarda la Società. Mediante la pubblicazione del Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Investor Money Regulations, 2015 (Regolamenti in materia di denaro degli investitori ai sensi dell'Articolo 48(1) della Legge Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013) e delle linee guida intitolate “*Umbrella Funds – cash accounts holding subscription, redemption and dividend monies*” (Fondi multicomparto - conti di liquidità per il deposito degli importi delle sottoscrizioni, dei rimborsi e dei dividendi), la Banca centrale mira a migliorare la tutela dei flussi di denaro degli investitori versati in un comparto (mediante le sottoscrizioni) e prelevati da un comparto (mediante rimborsi e dividendi).

A seguito delle consultazioni con Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, quale agente amministrativo della Società, s'intende attivare un conto di cassa a livello multicomparto (cui partecipano più Comparti) tramite il quale è possibile gestire o facilitare i pagamenti di sottoscrizioni, rimborsi e dividendi o altri flussi di cassa agli/dagli investitori. Il conto di cassa a livello multicomparto sarà gestito in conformità alle linee guida della Banca centrale sopra indicate. Si propone pertanto di inserire un nuovo Articolo 5.07 nell'Atto/Statuto allo scopo di chiarire che la Società ha facoltà di istituire, tenere e gestire tale conto.

Gli Azionisti devono ricordare che qualunque importo ricevuto in, o trasferito a, tale conto di cassa a livello multicomparto è considerato un'attività del Comparto pertinente (contrariamente agli importi degli investitori detenuti a titolo fiduciario per l'investitore/Azionista applicabile). Di conseguenza, tali attività sono affidate alla custodia del depositario della Società (Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited) e le persone fisiche/giuridiche titolari effettive di tali attività saranno considerate come creditori chirografari del Comparto pertinente durante il periodo in cui gli importi sono depositati in un conto siffatto.

**(b) Riacquisto forzoso – Requisiti non rispettati e documentazione mancante in riferimento al contrasto al riciclaggio (Appendice III, punto 2)**

Recenti pubblicazioni della Banca centrale in riferimento al contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo nel settore dei fondi d'investimento, hanno sottolineato l'obbligo per i fondi d'investimento come la Società di assicurare la chiara adozione di procedure (in conformità con la legislazione applicabile) volte a cessare le relazioni commerciali con investitori che omettano di rispettare i requisiti in materia di anti-riciclaggio.

Nel rispetto di quanto anzidetto, si propone di modificare gli Articoli 10.01(iv) e 10.06 allo scopo di chiarire che gli Amministratori hanno facoltà di procedere al rimborso forzoso di Azioni (in ottemperanza alle procedure di riacquisto forzoso descritte nell'Articolo 10) qualora un investitore non abbia fornito le informazioni, le evidenze, la documentazione e/o non abbia rispettato gli impegni eventualmente richiesti ai fini della conformità alle disposizioni anti-riciclaggio e similari applicabili alla Società.

**(c) Modifiche volte a rispettare i Regolamenti OICVM della Banca centrale (Appendice III, punto 3)**

Il 1° ottobre 2015, la Banca centrale ha pubblicato i Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1))(Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (Regolamenti in materia di Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ai sensi dell'Articolo 48(1) della Legge Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013) (i “**Regolamenti OICVM della Banca centrale**”). I Regolamenti OICVM della Banca centrale sono entrati in vigore a partire dal 1° novembre 2015, sostituendo le precedenti Comunicazioni OICVM della Banca centrale. Al fine di rispettare i Regolamenti OICVM della Banca centrale, si propongono le seguenti modifiche all'Atto/Statuto:

*Aggiornamento dei riferimenti legislativi*

L'Atto/Statuto è stato modificato per eliminare tutti i riferimenti alle Comunicazioni OICVM della Banca centrale e prevedere una definizione di Regolamenti OICVM della Banca centrale in cui vi fossero tali riferimenti.

*Soglia di rimborso*

La soglia di rimborso di cui all'Articolo 11.12 dell'Atto/Statuto può scattare laddove il numero di Azioni da rimborsare sia pari o superiore al 10% del numero totale di Azioni in circolazione del Comparto pertinente.

Al momento, le richieste di rimborso rinviate a seguito dell'applicazione della soglia devono essere gestite in via prioritaria rispetto alle eventuali richieste di rimborso pervenute dopo l'imposizione della soglia. Ai sensi dei Regolamenti OICVM della Banca centrale, quest'approccio non è più consentito. È pertanto necessario modificare le disposizioni al fine di prevedere che, in caso di applicazione della soglia, alle eventuali richieste di rimborso non soddisfatte non sarà data alcuna priorità. Al contrario, il Giorno di negoziazione successivo all'applicazione della soglia, tutte le richieste di rimborso saranno gestite su base proporzionale, qualora la soglia continuasse a essere applicata.

Si propone di modificare l'Articolo 11.12 dell'Atto/Statuto in conformità a quanto sopra.

#### **(d) Modifiche volte a rispettare la Direttiva OICVM V**

Gli European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 (Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) (Modifica) del 2016) hanno recepito la Direttiva OICVM V ("OICVM V") nella legge irlandese. Al fine di rispettare la Direttiva OICVM V, si propongono le seguenti modifiche all'Atto/Statuto:

##### *Termini definiti*

Si propone di sostituire tutti i riferimenti a "Banca depositaria" con "Depositario" e tutti i riferimenti a "banca sub-depositaria" e "banche sub-depositarie" saranno rispettivamente sostituiti dal termine "sub-depositario" e "sub-depositari".

##### *Delega e responsabilità del Depositario*

Ai sensi della Direttiva OICVM V, il depositario deve svolgere determinate mansioni normative e rispettare criteri minimi in materia di delega, oltre a custodire le attività della Società. La responsabilità del depositario è inoltre cambiata in quanto il depositario sarà rigorosamente responsabile della perdita di strumenti finanziari (salvo ove possa dimostrare che la perdita è imputabile a un evento esterno esulante dal proprio ragionevole controllo, le cui conseguenze siano risultate inevitabili, nonostante ogni ragionevole sforzo in senso contrario); in tutti gli altri casi, sarà responsabile del proprio inadempimento colposo o doloso dei propri obblighi ai sensi della Direttiva OICVM V. Di conseguenza, ai fini della conformità con la Direttiva OICVM V, si propone pertanto di modificare gli Articoli 38.03, 38.04 e 38.05 concernenti il depositario, allo scopo di assicurare la congruenza con i requisiti normativi.

##### *Disposizioni dell'Atto/Statuto relative al Contratto di deposito*

L'Articolo 3.05 dell'Atto/Statuto prevede attualmente che un eventuale nuovo contratto di deposito o le modifiche al contratto di deposito esistente debbano essere approvati mediante una delibera ordinaria degli Azionisti salvo ove (i) le condizioni del nuovo contratto di deposito non differiscano in misura rilevante dal contratto di deposito esistente ovvero (ii) il Depositario certifichi che la/le modifica/modifiche al contratto di deposito esistente non pregiudichi/pregiudichino gli interessi degli Azionisti e non manlevino il Gestore o il Depositario da alcuna responsabilità nei confronti della Società.

Le disposizioni dell'Articolo 3.05 non rappresentano un requisito normativo. Si propone pertanto di modificare questo Articolo semplicemente per indicare che qualunque nuovo contratto di deposito o qualsiasi modifica al contratto di deposito esistente debbano essere effettuati in conformità ai requisiti della Banca centrale.

## **2. Commissioni e spese**

I costi legali e amministrativi della redazione e attuazione delle modifiche proposte all'Atto/Statuto saranno a carico del Gestore.

## **3. Approvazione degli azionisti**

L'adozione delle Delibere ordinarie relative alla conferma di PricewaterhouseCoopers quale Società di revisione della Società e l'autorizzazione degli Amministratori a stabilire il compenso dei revisori, richiedono il voto a favore della maggioranza degli Azionisti, che consiste di almeno il cinquanta per cento (50%) del numero totale di voti espressi di persona o per delega nell'assemblea generale annuale degli Azionisti.

L'adozione delle proposte di modifica all'Atto/Statuto sopra indicate richiede l'approvazione di una delibera straordinaria da parte della maggioranza degli Azionisti della Società costituita da almeno il settantacinque per cento (75%) del totale dei voti espressi dai soggetti presenti in persona o per delega e votanti all'assemblea generale annuale degli Azionisti.

Il quorum per l'assemblea generale annuale è pari a due Azionisti presenti (in persona o per delega). Qualora entro trenta minuti dall'ora stabilita per l'assemblea generale annuale non fosse presente il quorum, l'assemblea sarà aggiornata allo stesso giorno della settimana successiva, alla stessa ora e nello stesso luogo, oppure al giorno e all'ora e nel luogo diversi eventualmente determinati dagli Amministratori.

Qualora fosse intestatario di Azioni, unitamente alla presente circolare riceverà un modulo di delega. La preghiamo di leggere le note stampate sul modulo di delega che forniscono le istruzioni per la relativa compilazione e di restituirci quindi il modulo stesso. **Per essere valido, il Suo modulo di delega deve pervenire almeno 48 prima dell'ora stabilita per l'assemblea generale annuale e pertanto entro e non oltre le ore 15.00 del giorno 6 settembre 2016 (ora irlandese).** Potrà partecipare e votare all'assemblea generale annuale anche nel caso in cui abbia nominato un delegato.

#### **4. Borsa valori irlandese**

Gli Amministratori hanno richiesto e ottenuto l'approvazione della presente circolare dalla Borsa valori irlandese.

#### **5. Raccomandazione**

Riteniamo che le delibere proposte siano nel migliore interesse degli Azionisti nel loro complesso e La invitiamo pertanto a votare a favore delle proposte, le quali non modificano il valore dei Suoi investimenti.

Proponiamo che le modifiche proposte all'Atto/Statuto sopra illustrate siano approvate nel corso dell'assemblea generale annuale della Società, nel quadro dei Temi straordinari all'ordine del giorno, dopo la discussione dei Temi ordinari all'ordine del giorno. **In caso di dubbi in merito alle decisioni da assumere, Le raccomandiamo di rivolgersi ai Suoi consulenti fiscali e legali.**

Gli Azionisti potranno continuare a richiedere il rimborso, a titolo gratuito, dei loro investimenti nella Società in qualunque Giorno di negoziazione in conformità alle disposizioni indicate nel Prospetto informativo.

#### **6. Modifiche al Prospetto informativo della Società e ai Supplementi di alcuni Comparti**

Desideriamo inoltre cogliere quest'opportunità per comunicarLe che in caso di approvazione della delibera straordinaria di modifica dell'Atto/Statuto, il Prospetto informativo, inclusi i Supplementi relativi ai Comparti, sarà aggiornato allo scopo di riflettere le modifiche apportate, ove necessario. Una volta aggiornato, il Prospetto informativo modificato potrà essere ottenuto presso la sede legale della Società oppure contattando l'Agente amministrativo.

#### **7. Future comunicazioni agli Azionisti**

Gli Azionisti devono ricordare che, subordinatamente ai requisiti della Banca centrale e a qualunque altro requisito normativo pertinente, modifiche sostanziali al contenuto del Prospetto informativo e cambiamenti non rilevanti della politica d'investimento di un Comparto potranno essere comunicati agli Azionisti mediante inserimento nella successiva serie di conti periodici, anziché tramite una specifica comunicazione separata agli Azionisti. Le modifiche relative ai mezzi di comunicazione agli Azionisti in riferimento alle specifiche modifiche sopra citate sono apportate allo scopo di rispecchiare i nuovi requisiti OICVM.

#### **8. Avviso di convocazione e Moduli di delega**

I dettagli delle delibere specifiche che gli Azionisti sono chiamati ad approvare sono illustrati nell'avviso di convocazione e nei moduli di delega allegati alla presente circolare.

Alla presente circolare sono allegati i documenti seguenti:

1. Avviso di convocazione dell'assemblea generale annuale della Società da tenersi alle ore 15.00 del giorno 8 settembre 2016 presso la sede di Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino, D02 W329, Irlanda (Appendice I);
2. Un modulo di delega che Le consente di esprimere il Suo voto a mezzo delega (Appendice II);
3. Estratti delle proposte di modifica all'Atto/Statuto (Appendice III);
4. Bilancio della Società sottoposto a revisione, redatto per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2016, corredato dello stato patrimoniale di ogni Comparto.

Qualora fosse impossibilitato a partecipare all'assemblea generale annuale ma desiderasse esercitare il Suo diritto di voto, compili il modulo di delega allegato e lo restituisca a:

Cliona Kelly  
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited,  
30 Herbert Street,  
Dublino  
D02 W329,  
Irlanda

Per essere validi, i moduli di delega devono pervenire all'indirizzo sopra indicato oppure al numero di fax +353-1-6036300 almeno 48 ore prima dell'ora fissata per l'inizio dell'assemblea generale annuale.

Per eventuali domande in merito, gli Azionisti possono rivolgersi al loro consulente finanziario, al rappresentante della Società nominato per il paese specifico oppure all'Agente amministrativo. L'Agente amministrativo può essere contattato via e-mail all'indirizzo [PimcoTeam@bbh.com](mailto:PimcoTeam@bbh.com) oppure telefonicamente ai numeri seguenti:

Lussemburgo	+352 4740 66 7100
Dublino	+353 1 241 7100
Hong Kong	+852 3971 7100
Boston	+1 617 310 7100

Distinti saluti,



Amministratore,  
In nome e per conto di  
PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

## APPENDICE I

### Avviso di convocazione di Assemblea generale annuale

**PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFs PLC**  
(la “Società”)

**PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF**  
**PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF**  
**PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF**  
**PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF**  
**PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF**  
**PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF**  
**PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF**  
**PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF**  
(i “Comparti”)

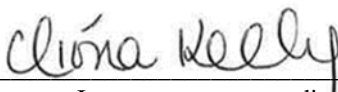
**CON IL PRESENTE AVVISO DI CONVOCAZIONE SI INDICE** l’assemblea generale annuale degli Azionisti della Società da tenersi alle ore 15.00 del giorno 8 settembre 2016 presso Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino, D02 W329, Irlanda, con il seguente ordine del giorno:

#### *Temi ordinari*

1. Ricezione e valutazione della Relazione degli amministratori, della Relazione della società di revisione e del bilancio per l’esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2016 ed esame dell’attività della Società.
2. Conferma di PricewaterhouseCoopers quale Società di revisione della Società.
3. Conferimento agli Amministratori dell’autorizzazione a stabilire i compensi della Società di revisione.

#### *Temi straordinari*

4. Approvazione delle modifiche all’Atto/Statuto in relazione alla gestione di un conto di cassa a livello multicomparto in conformità ai requisiti della Banca centrale.
5. Approvazione delle modifiche all’Atto/Statuto allo scopo di prevedere la possibilità di riacquisto forzoso di Azioni in caso di mancato rispetto dei requisiti anti-riciclaggio e di disposizioni simili.
6. Approvazione delle modifiche necessarie a seguito dell’attuazione dei Regolamenti OICVM della Banca centrale.
7. Approvazione delle modifiche volte a rispettare la Direttiva OICVM V.
8. Varie ed eventuali.



In nome e per conto di  
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited  
Segretario

Addì 4 agosto 2016

## APPENDICE II

**Nota: un Azionista avente il diritto di partecipare e votare all'assemblea suddetta ha facoltà di nominare un delegato, o più delegati, a partecipare e votare in sua vece. Un delegato non deve essere necessariamente Azionista.**

### MODULO DI DELEGA

#### PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFs PLC (la "Società")

Il sottoscritto/I sottoscritti\* \_\_\_\_\_

di \_\_\_\_\_

in qualità di Azionista/Azionisti\* della suddetta Società con il presente nomina/nominano il presidente o, in sua assenza,

\_\_\_\_\_ di \_\_\_\_\_

suo/loro\* delegato affinché voti a suo/loro\* nome, nel modo di seguito indicato, nel corso dell'assemblea generale annuale della Società da tenersi presso la sede legale della stessa, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino, D02 W329, Irlanda, il giorno 8 settembre 2016 alle ore 15.00 e a un eventuale relativo aggiornamento.

Firmato \_\_\_\_\_

Addì \_\_\_\_ \_\_\_\_\_ 2016

(\*eliminare la parte appropriata)

#### PER CONSIDERAZIONE ED ESAME

Ricezione e valutazione della Relazione degli amministratori, della Relazione della società di revisione e del bilancio per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2016 ed esame dell'attività della Società.

#### DELIBERE ORDINARIE

	A favore/Sì	Contro/No
1. Conferma di PricewaterhouseCoopers quale Società di revisione della Società.		
2. Conferimento agli Amministratori dell'autorizzazione a stabilire i compensi della Società di revisione.		

#### DELIBERA STRAORDINARIA

(richiedente l'approvazione del 75% degli Azionisti votanti)

	A favore/Sì	Contro/No
1. Approvazione delle modifiche all'Atto/Statuto in relazione alla gestione di un conto di cassa a livello multicomparto in conformità ai requisiti della Banca centrale.		
2. Approvazione delle modifiche all' Atto/Statuto allo scopo di prevedere la possibilità di riacquisto forzoso di Azioni in caso di mancato rispetto dei requisiti anti-riciclaggio e di disposizioni simili.		



3. Approvazione delle modifiche necessarie a seguito dell'attuazione dei Regolamenti OICVM della Banca centrale.		
4. Approvazione delle modifiche volte a rispettare la Direttiva OICVM V.		

#### **Note al Modulo di delega**

1. Due soci, presenti in persona o per delega, aventi diritto di voto costituiranno un quorum per tutte le finalità. Qualora entro trenta minuti dall'ora stabilita per l'assemblea generale annuale non fosse presente il quorum, l'assemblea sarà aggiornata allo stesso giorno della settimana successiva, alla stessa ora e nello stesso luogo, oppure al giorno e all'ora e nel luogo diversi eventualmente determinati dagli Amministratori. Un socio avente il diritto di partecipare e votare all'eventuale assemblea aggiornata ha facoltà di nominare un delegato a partecipare, parlare e votare in sua vece; tale delegato non deve essere necessariamente socio della Società. Il presente avviso sarà ritenuto costituire debito avviso di qualsiasi siffatta assemblea aggiornata ai sensi dell'Atto/Statuto della Società.
2. Un Socio può nominare un delegato a sua scelta. In caso di effettuazione della nomina, inserire il nome del soggetto nominato quale delegato nello spazio apposito. La persona incaricata di fungere da delegato non deve essere necessariamente un Azionista.
3. Se il delegante è una persona giuridica, il presente modulo deve recare il timbro aziendale o essere firmato per mano di un funzionario o legale debitamente autorizzato a tal fine.
4. In caso di Co-azionisti, la firma di un Azionista sarà sufficiente, ma dovranno essere specificati i nomi di tutti i Co-azionisti.
5. In caso di restituzione del presente modulo senza indicazioni circa la scelta di voto del delegato, quest'ultimo voterà o si asterrà dalle votazioni a sua discrezione.
6. Per essere valido, il presente modulo deve essere compilato e fatto pervenire, a mezzo corrispondenza o via fax, all'attenzione di Cliona Kelly, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublino, D02 W329, Irlanda, oppure inviato al numero di fax +353-1-6036300 almeno 48 ore prima dell'ora fissata per l'assemblea generale annuale o assemblea aggiornata.
7. Per eventuali domande relative alle informazioni fornite nella presente circolare, La invitiamo a rivolgersi a PIMCO Shareholder Services ai numeri seguenti: (Europa) +353-1-241-7100, (Asia) +852-3971-7100 o (Americhe) +1 617-310-7100. In alternativa, può contattarci via e-mail all'indirizzo: [PIMCOteam@bbh.com](mailto:PIMCOteam@bbh.com)

### APPENDICE III

Di seguito sono riportati gli estratti pertinenti dell'Atto/Statuto della Società che evidenziano le relative modifiche proposte barrando e sottolineando il testo interessato. La numerazione, i riferimenti legislativi e i rimandi nell'Atto/Statuto saranno modificati di conseguenza.

<b>Legenda</b>
Testo inserito
Testo eliminato

#### 1. Modifiche all'Atto/Statuto in relazione alla gestione di Conti di cassa a livello multicomparto.

Quanto segue è stato inserito nell'Articolo 5.07 dell'Atto/Statuto:

5.07 La Società potrà istituire, tenere e gestire uno o più conti di cassa in relazione a ogni Comparto e/o conti di cassa a livello multicomparto e/o conti di cassa cui partecipano più Comparti, tramite i quali sarà possibile gestire o facilitare i pagamenti di importi di sottoscrizioni, rimborsi, dividendi e altri flussi di cassa agli/dagli investitori, in conformità con i requisiti della Banca centrale.

#### 2. Modifica all'Atto/Statuto allo scopo di prevedere la possibilità di riacquisto forzoso di Azioni in caso di mancato rispetto delle disposizioni anti-riciclaggio

10.01(iv) un soggetto o soggetti in situazioni (direttamente o indirettamente attinenti a tali soggetti e considerabili sia singolarmente che insieme ad altri soggetti correlati o meno, oppure in altre circostanze ritenute pertinenti dagli Amministratori) che, a giudizio degli Amministratori, possano comportare - per la Società o gli Azionisti nel complesso ovvero qualunque Comparto o Classe - assoggettamento a imposte o danni legali, pecuniari, normativi o amministrativi rilevanti che gli stessi non avrebbero altrimenti subito o sostenuto (anche laddove un soggetto non abbia fornito la documentazione, le informazioni, le evidenze e/o non abbia rispettato gli impegni eventualmente richiesti ai fini della conformità alle disposizioni anti-riciclaggio e similari applicabili alla Società);

10.06 Il regolamento di rimborsi o trasferimenti effettuati ai sensi degli Articoli 10.04 o 10.05 del presente documento, avverrà depositando gli importi di rimborso o i proventi di vendita in una banca ai fini del pagamento all'avente diritto, subordinatamente all'ottenimento delle approvazioni eventualmente necessarie (inclusi eventuali evidenze, documentazione, informazioni e/o impegni giudicati adeguati dagli Amministratori o da un loro delegato debitamente nominato) e, ove pertinente e a discrezione degli Amministratori, alla presentazione del certificato o dei certificati rappresentativi delle Azioni in precedenza detenute da tale soggetto, fermo restando che la richiesta di rimborso sul retro di ciascuno di essi sia stata debitamente firmata. Al deposito degli importi di rimborso suddetti, tale soggetto non avrà più alcun interesse su alcuna di siffatte Azioni né alcun diritto in merito, salvo il diritto di rivendicare - senza rivalsa sulla Società - gli importi di rimborso così depositati, senza interessi.

#### 3. Modifiche all'Atto/Statuto in linea con i nuovi requisiti previsti a seguito dell'introduzione dei Regolamenti OICVM della Banca centrale del 2015

La seguente modifica sarà apportata in tutto l'Atto/Statuto:

- ~~Comunicazioni~~ Regolamenti OICVM della Banca centrale

La seguente modifica sarà apportata all'Articolo 3.00 dell'Atto/Statuto:

3.00 L'unico obiettivo della Società è l'investimento collettivo in valori mobiliari e altre attività finanziarie liquide, in combinazione o separatamente, ai quali si fa riferimento nel Regolamento 68 delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e successivi eventuali modifiche, consolidamenti o sostituzioni effettuati di volta in volta (i "Regolamenti") di capitale a raccolta pubblica, e la Società opera attenendosi al principio di diversificazione del rischio. La Società può adottare qualsiasi misura ed effettuare qualsiasi operazione ritenuta utile per il raggiungimento e lo

sviluppo del suo obiettivo unico, nell'intera misura consentita dai Regolamenti e ~~da qualsiasi comunicazione relativa a OICVM pubblicata di volta in volta dalla Central Bank of Ireland ("Comunicazioni")~~ dai Regolamenti OICVM della Banca centrale, compresi i poteri elencati qui di seguito. La Società non può modificare il suo obiettivo o i suoi poteri in qualsiasi modo che ne farebbe decadere la qualificazione quale Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti.

Nella sezione delle definizioni dell'Atto/Statuto, si propone di inserire quanto segue:

Regolamenti OICVM della Banca centrale Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (Regolamenti in materia di Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ai sensi dell' Articolo 48(1) della Legge Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013) o gli altri regolamenti recanti modifica o sostitutivi di volta in volta promulgati dalla Banca centrale.

Dalla sezione delle definizioni dell'Atto/Statuto, si propone di eliminare quanto segue:

Comunicazione ~~una comunicazione o le comunicazioni in materia di OICVM di volta in volta emesse dalla Banca centrale in quanto Banca centrale competente responsabile dell'autorizzazione e supervisione degli OICVM.~~

La seguente modifica sarà apportata all' Articolo 11.12 dell' Atto/Statuto:

11.12 Qualora il numero di Azioni di un particolare Comparto - per cui in un Giorno di negoziazione siano state ricevute richieste di rimborso - sia pari o superiore a un decimo del numero totale di Azioni in circolazione di quel particolare Comparto, gli Amministratori potranno a loro discrezione rifiutarsi di rimborsare le Azioni di tale Comparto eccedenti un decimo del numero totale di Azioni in circolazione del Comparto stesso e, in caso di siffatto rifiuto, le richieste di rimborso in detto Giorno di negoziazione saranno ridotte in misura proporzionale e le Azioni - oggetto di ogni richiesta - non rimborsate a causa di tale riduzione saranno trattate come se la richiesta di rimborso fosse stata presentata in riferimento a ogni successivo Giorno di negoziazione, fino a quando tutte le Azioni oggetto della richiesta originaria siano state rimborsate. ~~Le richieste di rimborso rinviate da un Giorno di negoziazione precedente saranno (sempre fatti salvi i limiti suddetti) gestite in misura proporzionale rispetto alle richieste di rimborso pervenute in seguito.~~

#### **4. Modifiche volte a rispettare l'introduzione della Direttiva OICVM V**

Le seguenti modifiche saranno apportate in tutto l' Atto/Statuto:

~~"Banca depositaria~~ Depositario"

~~"Banca sub depositaria~~ Sub-depositario"

~~"Banche sub depositarie~~ Sub-depositari"

La seguente modifica all' Articolo 3.05 dell' Atto/Statuto:

3.05 Qualunque contratto o accordo stipulato dalla Società con un Gestore o ~~Banca depositaria~~ Depositario ed eventuali modifiche apportate dopo l'emissione di Azioni a tale contratto o accordo al momento in vigore, dovrà essere conforme ai requisiti della Banca centrale. ~~Le comunicazioni e (esclusi i Contratti iniziali stipulati dalla Società in conformità alle disposizioni degli Articoli 3.01 e 3.02 di cui sopra) l'approvazione mediante Delibera ordinaria A CONDIZIONE CHE siffatta approvazione mediante Delibera ordinaria non sarà necessaria qualora:--~~

- (a) ~~le condizioni del nuovo contratto stipulato alla nomina di un nuovo Gestore o Banca depositaria non differiscano, per aspetti rilevanti, da quelle in vigore con il precedente Gestore o Banca depositaria alla cessazione del relativo incarico; oppure~~
- (b) ~~la Banca depositaria certifichi che tale modifica non pregiudica gli interessi di alcun Azionista e non solleva il Gestore o la Banca depositaria da alcuna responsabilità nei confronti della Società.~~

Nella sezione Indennizzi e assicurazioni dell'Atto/Statuto, si propone di inserire le Modifiche seguenti:

- 38.03 Il Gestore, l'Agente amministrativo, ~~la Banca depositaria~~ il Depositario, il Consulente per gli investimenti, il Distributore e qualunque altro soggetto avranno diritto all'indennizzo da parte della Società, in base ai termini e subordinatamente alle condizioni ed eccezioni e con il diritto di rivalsa sulle attività della medesima nell'ottica di far fronte e liquidare i relativi costi, conformemente a quanto rispettivamente contemplato dal Contratto di gestione, Contratto di amministrazione, Contratto ~~con la Banca depositaria di deposito~~, Contratto di consulenza per gli investimenti o Contratti di distribuzione (a seconda del caso) ovvero con altra modalità e le disposizioni in relazione al risarcimento definite nell'Articolo 38.01 del presente documento si applicheranno come appropriato a ogni suddetto indennizzo, a condizione che nessun indennizzo siffatto copra questioni derivanti da negligenza, frode o dolo del soggetto così indennizzato e, nel caso ~~della Banca depositaria, inadempimenti ingiustificati degli obblighi spettanti ovvero un adempimento improprio degli stessi.~~ del Depositario tale responsabilità non coprirà questioni derivanti da una violazione del criterio di responsabilità applicabile allo stesso ai sensi dei Regolamenti.
- 38.04 ~~La Subordinatamente alle disposizioni dei Regolamenti,~~ la Società, il Gestore, il Consulente per gli investimenti, l'Agente amministrativo, ~~la Banca depositaria~~ il Depositario e i Distributori avranno il diritto di fare assoluto affidamento sulle Istruzioni permanenti di rimborso e pagamento e su qualsiasi dichiarazione che essi abbiano ricevuto da un Azionista o relativo agente in relazione alla residenza o altri dati dell'Azionista in questione e non avranno alcuna responsabilità in ordine ad azioni compiute o subite da uno di essi in buona fede per aver fatto affidamento su atti o documenti ritenuti autentici e recanti il timbro delle o firmati dalle parti appropriate né saranno in alcun modo responsabili di firme false o non autorizzate ovvero di timbri aziendali apposti a siffatti documenti oppure per aver agito in base, o dato efficacia, a tali firme o timbri aziendali falsi o non autorizzati, fermo restando che avranno il diritto – ma non l'obbligo – di richiedere che la firma di chiunque sia verificata da un funzionario di banca, intermediario o altro soggetto responsabile ovvero altrimenti autenticata in modo da non lasciare dubbi.
- 38.05 La Società, il Gestore, il Consulente per gli investimenti, l'Agente amministrativo, ~~la Banca depositaria~~ e i Distributori non avranno alcuna responsabilità nei confronti degli Azionisti per aver compiuto od omesso (a seconda del caso) atti o azioni la cui esecuzione o il cui adempimento – in forza di una disposizione di legge presente o futura o regolamento emanato ai sensi della stessa o di un'ordinanza, ingiunzione o sentenza di tribunale o a causa di una richiesta, comunicazione o azione simile (avente o meno valore legale vincolante) che possa essere effettuata o compiuta da un soggetto od organismo agente in virtù o presumibilmente esercitante l'autorità di un governo (sia legalmente sia in altra forma) – siano stati a essi o chiunque di essi ordinati o richiesti ovvero vietati. Qualora per qualsiasi ragione l'adempimento di una qualsiasi disposizione del presente Statuto risultasse impossibile o inattuabile, la Società o il Gestore o il Consulente per gli Investimenti o l'Agente amministrativo o i Distributori ~~o la Banca depositaria~~ non avranno alcuna responsabilità in ordine o a causa di ciò.