

ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

1 MAART 2019

ALLIANZ EUROPA OBLIGATIE FONDS N

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

ALLIANZ EUROPA OBLIGATIE FONDS N (AEOF-N)

Dit fonds is een aandelenklasse van een subfonds (aandelenserie 2) van Allianz Paraplufonds N.V. ISIN code NL0012061055. In deze aandelenklasse N, die per 1 december 2016 beschikbaar is, kan alleen worden deelgenomen door professionele beleggers uit de Allianz-Groep, die deze beleggingen aan hun klanten beschikbaar kunnen stellen. De verschillen tussen de beide aandelenklassen, die betrekking hebben op de verhandelbaarheid en de kosten en vergoedingen, zijn toegelicht in het prospectus. Allianz Europa Obligatie Fonds N heeft geen aparte beheerder. Allianz Fund Administration and Management BV is de directie van Allianz Paraplufonds N.V.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het fonds streeft er naar om door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark door waardevermeerdering van en door opbrengsten, zoals rente, uit de door het fonds gehouden vastrentende waarden.

Het fonds belegt in beginsel in obligaties die genoteerd zijn op de kapitaalmarkten in de landen die deel uitmaken van de Europese Economische Monetaire Unie, bij voorkeur in leningen van overheden van die landen. De benchmark van het fonds is de IBoxx Euro Eurozone Sovereign overall TRI (met ingang van 1 januari 2019).

Het fonds keert uitsluitend dividend uit indien en voor zover dat noodzakelijk is om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden.

U kunt dagelijks aandelen in dit fonds kopen en/of verkopen tegen de

eerstvolgende transactiekopers die eenmaal per dag wordt vastgesteld.

De beleggingen van Allianz Europa Obligatie Fonds bestaan in principe uit obligaties genoteerd op de kapitaalmarkten van de landen die deel uitmaken van de Europese Economische Monetaire Unie, bij voorkeur leningen van de desbetreffende overheden. Daarnaast kan het fonds ook beleggen in obligaties die genoteerd zijn op de kapitaalmarkten van de landen die behoren tot het Europese deel van de OESO. In het kader van een efficiënt portefeuillebeheer, alsmede ter beperking van rente- en valutarisico's kan gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten tot maximaal 100% van het fondsvermogen van Allianz Europa Obligatie Fonds. Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een zo gunstig mogelijk beleggingsresultaat bij een beperkt risico. De minimale vereiste rating voor staats-leningen is BBB-. De minimale vereiste rating voor credits is BBB-.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De historische gegevens, zoals gebruikt voor het berekenen van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare weergave van het toekomstige risicoprofiel van dit fonds. De categorie van dit fonds is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Waarom bevindt dit fonds zich in deze categorie?

Obligatiefondsen zijn in beginsel minder volatiel dan aandelenfondsen. Het fonds heeft vanwege de focus op markten die deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie een relatief lage volatiliteit. Het fonds kan echter wel in afgeleide instrumenten beleggen, waardoor de waardeontwikkeling van het fonds grotere schommelingen kan laten zien.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang voor het fonds en worden niet op voldoende wijze weergegeven door de indicator:

- het fonds belegt in aanzienlijke mate in obligaties (schuldpapier). Uitgevers van schuldpapier kunnen hun verplichtingen niet nakomen. (kredietrisico)
- het fonds belegt voornamelijk in goed verhandelbare (liquide) genoteerde effecten. Echter onder bepaalde omstandigheden kunnen deze effecten minder liquide zijn. Dit kan invloed hebben op de verhandelbaarheid van het fonds (liquiditeitsrisico)

Voor een compleet overzicht van de risico's verwijzen wij u naar de risicoparagraaf in het prospectus van dit fonds.

KOSTEN

Deze kosten worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken. Hieronder vallen ook de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Eénmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0,1%
Uitstapvergoeding	0,3%

Dit is het maximale bedrag dat van uw inleg zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,20%
----------------	-------

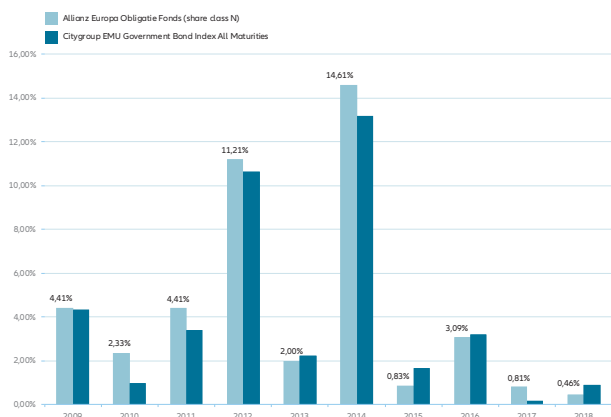
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken.

Prestatievergoeding	nvt
---------------------	-----

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat u minder betaalt. U verneemt meer informatie over de (hoogte van) de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van dit fonds bij uw financieel adviseur.

De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds, dat werd afgesloten op 30 september 2018. Dit cijfer kan van jaar tot jaar verschillen. U vindt meer informatie over de berekening van de kosten en vergoedingen in het hoofdstuk 'Kosten en Vergoedingen' van het prospectus van dit fonds.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN*



* De aandelenklasse Allianz Europa Obligatie Fonds N bestaat per december 2016. De resultaten van de periode daarvoor hebben betrekking op het fonds zonder aandelenklassen.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met de instap- en uitstapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 26 april 1972. Het rendement van het fonds wordt weergegeven in EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Het prospectus, alsmede het recentste jaarverslag en halfjaarbericht zijn kosteloos verkrijgbaar bij Allianz Paraplufonds N.V., Postbus 761, 3000 AT Rotterdam, Nederland of via www.allianz.nl. Deze documenten zijn alleen in de Nederlandse taal verkrijgbaar.

Dagelijks wordt de transactiekoers van het fonds vastgesteld en weergegeven op de website www.allianz.nl. Het fonds is onderworpen aan de belastingwetten en -voorschriften in Nederland. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie. Voor nadere informatie adviseren wij u om contact op te nemen met uw belastingadviseur. Het fonds kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

Het fonds is een subfonds van Allianz Paraplufonds N.V. U kunt uw aandelen omwisselen naar een ander subfonds van dit paraplufonds. Bij deze omwisseling van aandelen worden instap- en/of uitstapvergoedingen in rekening gebracht. De activa van ieder subfonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen van Allianz Paraplufonds N.V.

Met ingang van 25 april 2014 is de naam van Allianz Holland Obligatie Fonds gewijzigd naar Allianz Europa Obligatie Fonds. Daarnaast is met ingang van 25 april 2014 het subfonds Allianz Holland Vastrentend Fonds (aandelenserie 12) samengevoegd met Allianz Europa Obligatie Fonds.

Allianz Holland Vastrentend Fonds is hierbij het verdwijnende subfonds. Allianz Europa Obligatie Fonds is het verkrijgende subfonds. Het beleggingsbeleid van het verkrijgende Allianz Europa Obligatie Fonds is gelijktijdig met het effectueren van deze samenvoeging gewijzigd. In het kader van de vereenvoudiging van de structuur is het besloten fonds voor gemene rekening Allianz Obligatie Fonds, waar Allianz Europa Obligatie Fonds voorheen in belegde, opgeheven. De beleggingen die dit besloten fonds voor gemene rekening aanhield, zullen rechtstreeks worden gehouden door Allianz Europa Obligatie Fonds.

Allianz Paraplufonds N.V. is een instelling voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten. Dit houdt in dat aandelen in de Vennootschap mogen worden aangeboden in andere EU lidstaten in lijn met voornoemde richtlijn en dat het beleggingsbeleid van een Subfonds dient te voldoen aan een aantal voorwaarden, die bedoeld zijn om de belegger te beschermen. Allianz Paraplufonds N.V. is geregistreerd bij en staat onder toezicht van Stichting Autoriteit Financiële Markten. Het vermogensbeheer, inhoudende het dagelijks managen van de beleggingsportefeuille conform het beleggingsbeleid en met inachtneming van de beleggingsrestricties, is uitbesteed aan Allianz Global Investors Europe, een partij gelieerd aan de directie van Allianz Paraplufonds N.V.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 1 maart 2019.