

**BASIS
PROSPECTUS**

Allianz Paraplufonds N.V.

1 december 2016

Inhoudsopgave

Allianz Paraplufonds N.V.

Belangrijke informatie	3
Algemeen	5
Inleiding	5
Doelstelling	6
Beleggingsbeleid	6
Risicoprofiel	7
Beleggersprofiel	8
Structuur Allianz Paraplufonds	8
Directie	9
Aandelen	11
Kopen en verkopen van aandelen	11
Uitgifte en inkoop van aandelen	12
Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Subfondsen en van de aandelen	15
Koersvorming en publicatie beurskoersen en intrinsieke waarde	16
Uitkeringen en dividendpolitiek	16
Fiscale aspecten	16
Verslaggeving	21
Informatieverstrekking	23
Introductie nieuwe Subfondsen	23
Vergaderingen van aandeelhouders	23
Beleid stemrechten en stemgedrag	23
Wijziging van de voorwaarden	24
Ontbinding en vereffening	24
Klachten	24
Essentiële Beleggersinformatie	25
Verklaring	25

Bijlagen

1. Definities
2. Statuten Allianz Paraplufonds N.V.
3. Registratiedocument Allianz Paraplufonds N.V.
4. Hoofdpijnen overeenkomst van beheer
5. Hoofdpijnen overeenkomst van administratie
6. Reglement van de Allianz Beleggersrekening
7. Huidige Subfondsen

Belangrijke informatie

Aan aandelen in Allianz Paraplufonds N.V. van elke serie zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De (potentiële) houders van aandelen in Allianz Paraplufonds N.V. van elke serie dienen kennis te nemen van de volledige inhoud van dit prospectus en van alle bij dit prospectus behorende aanvullingen, alvorens een beleggingsbeslissing te nemen ten aanzien van aandelen in Allianz Paraplufonds N.V.

Dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen zijn geen aanbod tot het verkrijgen van aandelen of andere effecten en zijn geen uitnodiging tot het doen van een dergelijk aanbod, maar zijn slechts een omschrijving van het aanbod van aandelen van verschillende series en bevat de gegevens die voor (potentiële) houders van aandelen noodzakelijk zijn om zich hierover een verantwoord oordeel te kunnen vormen.

De afgifte en verspreiding van dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen, alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van elke serie aandelen kunnen in jurisdicties buiten Nederland onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Personen die in het bezit komen van dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen, wordt verzocht zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen, zijn eveneens geen aanbod tot het verkrijgen van aandelen of andere effecten en zijn geen uitnodiging tot het doen van een dergelijk aanbod, of een verzoek om in te schrijven op enig aandeel in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. Allianz Paraplufonds N.V. is niet aansprakelijk voor schending van dergelijke regelgeving door een ander, ongeacht of deze een mogelijke koper van aandelen is of niet.

De aandelen van Allianz Paraplufonds N.V. zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), noch zal Allianz Paraplufonds N.V. worden geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940 van de Verenigde Staten van Amerika, zoals gewijzigd. De aandelen van Allianz Paraplufonds N.V. mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika, hun gebiedsdelen of bezittingen, enige Staat van de Verenigde Staten en het District van Colombia, tenzij zulks geschiedt in overeenstemming met regulation S van de Securities Act of als gevolg van een ontheffing van de in de genoemde wet vervatte registratieplicht. Afgezien van bepaalde, beperkte uitzonderingen zal Allianz Paraplufonds N.V. geen inschrijvingen aanvaarden van personen die zijn gevestigd in de Verenigde Staten of handelen voor rekening of ten bate van enig persoon in de Verenigde Staten.

Allianz Paraplufonds N.V. zal, indien Allianz Paraplufonds N.V. op termijn niet al op grond van de Nederlandse wetgeving daartoe gehouden is, ter bescherming van de belangen van haar aandeelhouders voldoen aan de eisen die worden gesteld door de Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"). Allianz Paraplufonds N.V. zal in dat verband in beginsel geen aandeelhouders toelaten die vallen onder de definitie van "US person" onder FATCA of de definitie zoals die in dit verband door de Nederlandse wetgeving wordt gehanteerd, of financiële instellingen die blijken niet mee te willen werken aan FATCA. Allianz Paraplufonds of een door haar aan te wijzen vertegenwoordiger zal voor deze doeleinden documentatie kunnen opvragen aan aandeelhouders om hun status onder FATCA of equivalente Nederlandse wetgeving te kunnen (blijven) vaststellen.

Het is ter discretie van de directie van Allianz Paraplufonds N.V., om in verband met de eisen van FATCA in het belang van Allianz Paraplufonds N.V. en haar aandeelhouders maatregelen te nemen om bepaalde deelnemers uit Allianz Paraplufonds N.V. te weren of eventuele betalingen aan financiële instellingen die niet mee werken aan FATCA op te houden tot het moment dat uit de door Allianz Paraplufonds vereiste documentatie blijkt dat deze financiële instelling mee doet aan FATCA.

Met uitzondering van Allianz Paraplufonds N.V. is niemand gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door Allianz Paraplufonds N.V. De afgifte van dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen en koop, verkoop, uitgifte en inkoop van aandelen in Allianz Paraplufonds N.V. houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum hiervan nog juist is. Allianz Paraplufonds N.V. zal de gegevens in dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen actualiseren zodra daartoe aanleiding bestaat.

Uitsluitend Allianz Paraplufonds N.V. is verantwoordelijk voor dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen.

De (potentiële) houders van aandelen in Allianz Paraplufonds N.V. van elke serie wordt geadviseerd hun eigen fiscaal en financieel adviseur te raadplegen voor advies over de fiscale respectievelijk financiële aspecten van het houden van aandelen in Allianz Paraplufonds N.V.

Op dit prospectus en de bij dit prospectus behorende aanvullingen is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Algemeen

Allianz Paraplufonds N.V. is een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht op 15 maart 2004. De statuten van Allianz Paraplufonds N.V. zijn laatstelijk gewijzigd met effectieve datum 1 december 2016 .

Allianz Paraplufonds N.V. is statutair gevestigd te Rotterdam en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30067102.

Adres Allianz Paraplufonds N.V.:

Coolsingel 139
3012 AG Rotterdam
Postbus 761
3000 AT Rotterdam

Directie:

Allianz Fund Administration and Management B.V.
Coolsingel 139
3012 AG Rotterdam

Bewaarder

KAS Trust & Depositary Services B.V.
Nieuwezijds Voorburgwal 225
1012 RL Amsterdam

Accountant:

BDO Audit & Assurance B.V.
Krijgsman 9
1186 DM Amstelveen
Postbus 71730
1008 DE Amsterdam

Depotbank:

KAS BANK N.V.
Spuistraat 172
1012 VT Amsterdam

Fund Agent:

KAS BANK N.V.
Nieuwezijds Voorburgwal 225
1012 RL Amsterdam

Inleiding

Het prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**") is onderverdeeld in (i) dit basisprospectus inclusief de bijlagen hierbij (het "**Basisprospectus**") en (ii) voor ieder Subfonds een aanvullend prospectus inclusief bijlage(n) ("**Aanvullend Prospectus**"). Het Basisprospectus bevat algemene informatie over de Vennootschap en informatie die betrekking heeft op alle Subfondsen. In de

Aanvullend Prospectussen wordt specifieke informatie verstrekt omtrent de Subfondsen over onder meer de doelstelling, het beleggersprofiel, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel van de Subfondsen en de vergoedingen en de kosten betreffende de Subfondsen.

Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Basisprospectus ten opzichte van het Aanvullend Prospectus, prevaleert de tekst van het Aanvullend Prospectus. Alle bijlagen bij het Prospectus maken onderdeel uit van het Prospectus.

Actuele informatie over de Subfondsen, alsmede het Prospectus, de essentiële beleggersinformatie die is opgesteld met betrekking tot het betreffende Subfonds, de jaarrekening en de halfjaarcijfers, zijn kosteloos verkrijgbaar bij Allianz Paraplufonds N.V. Deze informatie alsmede alle overige relevante informatie is tevens beschikbaar op de website van Allianz Paraplufonds N.V.: www.allianz.nl. Als bijlage 7 bij dit Basisprospectus is een lijst opgenomen met het huidige aanbod van Subfondsen.

Allianz Paraplufonds N.V. (hierna ook te noemen: de "**Vennootschap**" of "**Allianz Paraplufonds**") is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal zoals omschreven in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met een open-end structuur. Dit betekent dat de Vennootschap, bijzondere omstandigheden uitgezonderd, op verzoek elke beursdag aandelen zal uitgeven, herplaatsen of inkopen. De Vennootschap heeft een zogenaamde paraplustructuur. Dit betekent dat de aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series. Elke serie aandelen wordt aangeduid als een subfonds waaraan een gedeelte van het vermogen van de Vennootschap wordt toegerekend (een "**Subfonds**"). Meer informatie over de paraplustructuur van de Vennootschap is opgenomen in de paragraaf "Structuur Allianz Paraplufonds" in dit Basisprospectus.

Subfondsen kunnen in meerdere aandelenklassen zijn verdeeld om te kunnen variëren in de kosten- en vergoedingenstructuur voor verschillende typen beleggers. Het op elk Subfonds te storten bedrag en het daaraan toe te rekenen vermogen wordt ten behoeve van het desbetreffende Subfonds belegd. Voor elk Subfonds bestaat een afzonderlijk beleggingsbeleid, waardoor elk Subfonds zijn eigen risicoprofiel heeft en (elke aandelenklasse van een Subfonds) zijn eigen koersvorming. Voor elk Subfonds danwel, indien van toepassing, voor elke aandelenklasse, wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een (aandelenklasse van een) Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per (aandelenklasse van een) Subfonds worden verantwoord.

Indien in het Prospectus wordt gerefereerd aan het vermogen van een (aandelenklasse van een) Subfonds, dan wordt hieronder verstaan het vermogen van de Vennootschap dat aan (de aandelenklasse van) het desbetreffende Subfonds wordt toegerekend.

Doelstelling

Allianz Paraplufonds beoogt aandeelhouders een beleggingsmogelijkheid te bieden in een actief en professioneel beheerde portefeuille van effecten. Het beleggingsbeleid van de Subfondsen is erop gericht om – op basis van een brede spreiding – op langere termijn een hoger totaalrendement te behalen dan een individuele belegger op eigen gelegenheid gemiddeld met een gelijk risico-niveau zou kunnen realiseren. Voor de specifieke doelstelling van een Subfonds wordt verwezen naar het Aanvullend Prospectus.

Beleggingsbeleid

Het op (een aandelenklasse van) elk Subfonds te storten bedrag en het daaraan toe te rekenen vermogen wordt ten behoeve van (die aandelenklasse van) het Subfonds belegd. Voor elk Subfonds bestaat een afzonderlijk beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid voor ieder Subfonds wordt uitgevoerd met inachtneming van de beleggingsrestricties die gelden voor het beleggen in een instelling voor collectieve belegging in effecten ("icbe") zoals bedoeld in de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten ("icbe richtlijn"). Deze beleggingsrestricties vloeien voort uit artikel 4:61 van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") en zijn verder uitgewerkt in de artikelen 130 tot en met 143 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen ("Bgif").

Een deel van het vermogen kan worden aangehouden in liquide middelen. De Subfondsen zullen het vermogen beleggen teneinde een zo goed mogelijk resultaat te realiseren. Elk Subfonds kan gebruik maken van financiële instrumenten zoals swaps, opties, valutatermijntransacties en futures (derivaten). Bij het gebruik van derivaten zal de exposure niet groter zijn dan de exposure die bereikt kan worden zonder gebruik te maken van derivaten. Daarnaast zullen derivaten zodanig worden gebruikt dat de portefeuille als geheel te allen tijde binnen de beleggingsrestricties van het Subfonds blijft. De aard en de omvang van het gebruik van derivaten zal worden verantwoord in het jaarverslag.

Het specifieke beleggingsbeleid alsmede het risicoprofiel, de beleggingsvoorwaarden en –restricties en de vergoedingen en kosten van elk Subfonds worden beschreven in het Aanvullend Prospectus van het Subfonds.

Het statutair bestuur van de Vennootschap (de "**Directie**") is bevoegd tot wijziging van het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties en/of de beleggingsvoorwaarden. Wijzigingen in het beleggingsbeleid van een Subfonds zullen eerst plaatsvinden na bekendmaking in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere aandeelhouder alsmede op de website van Allianz Paraplufonds (zie ook onder: Wijziging van de voorwaarden). Dergelijke wijzigingen worden niet tegenover een aandeelhouder ingeroepen voordat 1 maand is verstreken na bekendmaking.

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid kunnen transacties worden verricht met aan de Directie gelieerde partijen, waaronder aan- en verkoop van financiële instrumenten. Indien transacties worden verricht met partijen die gelieerd zijn aan de Directie, dan zullen deze onder marktconforme voorwaarden plaatsvinden. Bij een transactie met een gelieerde partij buiten een gereguleerde markt, effectenbeurs of een andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt, zal in alle gevallen een onafhankelijke waardebeoordeling ten grondslag liggen aan de transactie. Indien de Vennootschap belegt in een met de Directie gelieerde partij, dan zal bij uitgifte en inkoop van deelnemingsrechten de tegenprestatie worden berekend op dezelfde wijze als voor andere deelnemers en zal een onafhankelijke waardebeoordeling als bedoeld in de vorige zin niet plaatsvinden.

Risicoprofiel

Aan beleggingen in (een) Subfonds(en) zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De beleggingen van elk Subfonds zijn onderhevig aan marktfluctuaties en aan de risico's die inherent zijn aan beleggingen. Er worden geen garanties gegeven dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden gerealiseerd. De intrinsieke waarde van elk Subfonds kan zowel stijgen als dalen. Indien een Subfonds

belegt in vermogensbestanddelen waarvan de waarde wordt uitgedrukt in een andere valuta dan de euro, kunnen de resultaten van dit Subfonds door valutaschommelingen negatief of positief worden beïnvloed. De Directie heeft de mogelijkheid om het valutarisico af te dekken, indien haar dit wenselijk voorkomt, binnen de grenzen van het beleggingsbeleid zoals dat per Subfonds is vermeld in het Aanvullend Prospectus.

Ieder Subfonds van Allianz Paraplufonds heeft een afgescheiden vermogen. Hierdoor dient het vermogen van een Subfonds alleen ter voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en het bewaren van het Subfonds en de rechten van deelneming in dat Subfonds.

Het risicoprofiel van de afzonderlijke Subfondsen wordt nader toegelicht in het corresponderende Aanvullend Prospectus.

Beleggersprofiel

Niet elk Subfonds is geschikt voor iedere belegger. In het Aanvullend Prospectus wordt het profiel van het type belegger waar een Subfonds zich op richt aangegeven. Allianz Paraplufonds toetst de samenstelling van uw beleggingen niet aan uw beleggersprofiel. Wij raden u aan om met enige regelmaat uw beleggersprofiel te actualiseren, zodat u zelf kunt nagaan of uw profiel en de samenstelling van uw beleggingen nog overeenstemmen. Zeker als uw financiële en/of privé omstandigheden wijzigen, of als u de samenstelling van uw beleggingen wilt wijzigen.

Allianz Paraplufonds hanteert 3 mogelijke beleggersprofielen:

- Defensief;
- Neutraal;
- Offensief.

Structuur Allianz Paraplufonds

Allianz Paraplufonds is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. De Vennootschap is een icbe in de zin van artikel 1:1 van de Wft. Dit houdt in dat de aandelen mogen worden aangeboden in andere EU lidstaten in lijn met de icbe richtlijn en dat het beleggingsbeleid van een Subfonds dient te voldoen aan een aantal voorwaarden die zijn bedoeld om de belegger te beschermen. Op 15 juli 2014 is aan Allianz Paraplufonds een icbe vergunning verleend als bedoeld in artikel 2:69b lid 1 sub b Wft.

Allianz Paraplufonds heeft Kas Trust and Depositary Services aangesteld als bewaarder – niet zijnde juridisch eigenaar – van de activa van de Vennootschap, zoals bedoeld in de icbe richtlijn. De juridische eigendom van de activa van elk Subfonds rust bij de Vennootschap zelf. De bewaarder heeft bovendien een toezichthoudende functie, in die zin dat hij zich ervan vergewist dat de verkoop, uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van rechten van deelneming overeenkomstig de wet of de statuten van de Vennootschap geschieden. De bewaarder is volgens Nederlands recht jegens de Vennootschap en de

deelnemers aansprakelijk voor alle door hen geleden schade tengevolge van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

Allianz Paraplufonds heeft een zogenaamde paraplustructuur. Dit betekent dat de aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series. Elke serie aandelen wordt aangeduid als een afzonderlijk Subfonds. Per Subfonds kunnen meerdere aandelenklassen (ook wel share classes genoemd) worden gecreëerd om te kunnen variëren in de kosten- en vergoedingsstructuur voor verschillende typen beleggers. Momenteel bestaat de mogelijkheid tot het creëren van twee klassen: aandelenklasse H en Aandelenklasse N. Aandelenklasse H is beschikbaar voor alle beleggers (zowel professioneel als retail). De juridische naam van de aandelen in die aandelenklasse is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “ H”, terwijl als commerciële naam van deze aandelenklasse tevens de naam van het Subfonds zonder letteraanduiding zal worden gebruikt. Aandelenklasse N, met een beheervergoeding waarin geen distributievergoeding is verdisconteerd, is alleen beschikbaar voor institutionele beleggers die onderdeel uitmaken van of gelieerd zijn aan de Allianz-groep. De juridische en tevens commerciële naam van de aandelen in die aandelenklasse is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “ N”. Een bepaald deel van het vermogen van Allianz Paraplufonds wordt aan een (aandelenklasse van een) Subfonds toegerekend. Hiertoe wordt per (aandelenklasse van een) Subfonds een aparte administratie gevoerd. De houders van aandelen van een Subfonds zijn economisch gerechtigd tot het vermogen zoals dat uit de administratie van de Vennootschap met betrekking tot (de aandelenklasse van) dat Subfonds blijkt. Het in elk Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van de Vennootschap wordt overeenkomstig een specifiek beleggingsbeleid belegd. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en elk(e aandelenklasse van een) Subfonds heeft een eigen koersvorming. Alle aan een (aandelenklasse van een) Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten worden in de voor (de aandelenklasse van) het Subfonds te voeren administratie separaat verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een (aandelenklasse van een) Subfonds komen ten gunste, respectievelijk ten laste van de aandeelhouders in (de aandelenklasse van) het Subfonds.

Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van een aandeel van (de aandelenklasse van) het Subfonds. Deze waarde per aandeel wordt berekend door de waarde van het vermogen van (de aandelenklasse van) het Subfonds te delen door het aantal aandelen van (de aandelenklasse van) de serie die op dat moment zijn geplaatst. (zie ook onder: Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Subfondsen en van de aandelen).

Ingeval een Subfonds in meerdere aandelenklassen is onderverdeeld, wordt derhalve per aandelenklasse een aparte administratie gevoerd. De houders van aandelen in een bepaalde aandelenklasse zijn gerechtigd tot de winst en het liquidatieoverschot voortvloeiend uit het vermogen zoals dat uit de administratie van Allianz Paraplufonds met betrekking tot die aandelenklasse blijkt.

De Vennootschap heeft geen personeel in dienst. In de werkzaamheden voor de Vennootschap wordt voorzien door middel van het inlenen van werknemers vanuit een andere groepsentiteit.

Directie

Allianz Fund Administration and Management B.V. ("**AFAM**") treedt op als de Directie van Allianz Paraplufonds. De heren K.J. Boerendonk en W.J. de Man vormen de directie van AFAM en zijn de beleidsbepalers in de zin van de **Wft**, Het registratiedocument van Allianz Paraplufonds als bedoeld in artikel 4:48 Wft, dat als bijlage is toegevoegd en onderdeel uitmaakt van dit prospectus, bevat nadere informatie over de Directie.

Allianz Paraplufonds behoort niet tot de groep van AFAM, noch tot enig andere groep.

Tussen AFAM en Allianz Paraplufonds is een overeenkomst van beheer aangegaan waarvan de hoofdlijnen zijn beschreven in bijlage 4 bij dit Basisprospectus.

Aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt honderdeenenvieftig miljoen negenduizend euro (EUR 141.009.000,-), verdeeld in honderdeenenvieftig miljoen negenduizend (141.009.000) aandelen met een nominale waarde van één euro elk (EUR 1,-). De aandelen zijn onderverdeeld in twintig (20) series van aandelen, waarbij de series al dan niet zijn onderverdeeld in aandelenklassen (als opgenomen in de statuten). Een serie aandelen wordt aangeduid als een Subfonds.

De Directie besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.

Ieder aandeel geeft recht op één stem in de algemene vergadering van Allianz Paraplufonds en in de vergadering van houders van aandelen van het desbetreffende Subfonds.

Voor de rechten verbonden aan de aandelen, wordt verwezen naar hetgeen bepaald is in de statuten van de Vennootschap die als bijlage 2 aan dit Basisprospectus zijn gehecht.

Kopen en verkopen van aandelen

De aandelen van Allianz Paraplufonds luiden op naam.

Een aantal van de (aandelenklassen van) Subfondsen wordt verhandeld via Euronext Fund Service in Amsterdam. Indien (aandelenklassen van) Subfondsen worden verhandeld via een beurs, wordt dit vermeld in het Aanvullend Prospectus.

Voor de aandelen die worden verhandeld via Euronext Fund Service is Allianz Paraplufonds een overeenkomst aangegaan met KAS BANK N.V. op grond waarvan KAS BANK N.V. er verantwoordelijk voor is om de aan- en verkoopopdrachten zoals die zijn ingelegd in het beursorderboek, met inachtneming van de voorwaarden zoals vermeld in dit Basisprospectus en het betreffende Aanvullende prospectus, te beoordelen en te accepteren.

Na sluiting van het orderboek zal KAS BANK N.V. het saldo van alle aan- en verkooporders doorgeven aan de Vennootschap. De transactiekoers waartegen de aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend, wordt door Allianz Paraplufonds, door tussenkomst van KAS BANK N.V., aangeleverd bij Euronext in Amsterdam.

De (aandelenklassen van) Subfondsen die worden verhandeld via Euronext Fund Service kennen één handelsmoment per beursdag. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 16.00 uur worden ingelegd op de beurs ("**cut-off tijdstip**"), zullen worden afgewikkeld tegen een transactiekoers die de eerstvolgende beursdag wordt vastgesteld door Allianz Paraplufonds. Aan- en verkoopopdrachten op de beurs kunnen zowel in aandelen als in bedragen worden opgegeven.

De Subfondsen zonder beursnotering kennen eveneens één handelsmoment per beursdag. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 15.00 uur worden ingelegd bij de Vennootschap, zullen worden afgewikkeld tegen een transactiekoers, zoals die de eerstvolgende beursdag wordt vastgesteld door Allianz Paraplufonds. Aan- en verkoopopdrachten kunnen zowel in aandelen als in bedragen worden opgegeven.

Beleggen via de Allianz Beleggersrekening

Deelneming in de Subfondsen is ook mogelijk via een Allianz Beleggersrekening bij Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening, voorzover het Aanvullend prospectus van een subfonds niet anders bepaalt. Aan- en verkoopopdrachten kunnen zowel in aandelen als in bedragen worden opgegeven.

Door middel van een Allianz Beleggersrekening biedt Allianz Paraplufonds rekeninghouders de mogelijkheid één of meerdere vorderingen in aandelen te verkrijgen op Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening. De vorderingen in aandelen worden verantwoord tot vier decimalen.

Op deelname via de Allianz Beleggersrekening is het "Reglement voor de Allianz Beleggersrekening" van toepassing. Het reglement voor de Allianz Beleggersrekening bevat een gedetailleerde regeling ten aanzien van de wijze van uitvoering van opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen, herbelegging van uitkeringen en uitoefenen van stemrecht. Het reglement van Allianz Beleggersrekening is opgenomen als bijlage bij dit Basisprospectus.

Per de datum van dit Basisprospectus is het niet langer mogelijk om nieuwe Allianz Beleggersrekeningen te openen.

Uitgifte en inkoop van aandelen

Inleiding

Allianz Paraplufonds is een open-end beleggingsmaatschappij, hetgeen betekent dat de Directie op verzoek aandelen zal uitgeven en/of ingekochte aandelen zal vervreemden ("**uitgifte**") tegen de transactiekoers van een aandeel, zoals die voor een betreffende beursdag wordt vastgesteld, alsmede aandelen ten titel van koop zal verkrijgen ("**inkoop**"), tegen de transactiekoers van een aandeel, zoals die voor een betreffende beursdag wordt vastgesteld. De transactiekoers van een aandeel in de Vennootschap is de intrinsieke waarde van het aandeel vermeerderd of verminderd met een vaste op- of afslag ter dekking van de aan- en verkoopkosten van beleggingen door de Vennootschap. Deze

vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders van de Vennootschap en komt ten goede van het desbetreffende Subfonds. Informatie over de gehanteerde op- en afslagen per Subfonds wordt verstrekt in de Aanvullende Prospectussen. Geen opslag dan wel afslag zal in rekening worden gebracht indien de uitvoering van aankoop- en verkooporders niet leidt tot transacties in onderliggende beleggingen, bijvoorbeeld indien:

- het saldo van aan- en verkooporders in een Subfonds in evenwicht is;
- een winstuitkering of een andere uitkering op verzoek van een deelnemers wordt herbelegd in het Subfonds zonder dat eerst een uitkering in geld plaatsvindt.

Het eventuele resultaat dat ontstaat doordat de feitelijke kosten van Allianz Paraplufonds afwijken van de in het betreffende Aanvullend Prospectus genoemde vergoeding, zal ten gunste dan wel ten laste komen van het desbetreffende Subfonds.

Uitgifte van aandelen door Allianz Paraplufonds

Uitgifte is mogelijk op iedere dag waarop verhandeling plaatsvindt via Euronext Fund Service in Amsterdam ("**beursdag**"). De Vennootschap zal, in beginsel, op verzoek van de aandeelhouder aandelen uitgeven. De Directie kan de uitgifte van aandelen onder meer weigeren indien door uitgifte van aandelen de Vennootschap of een Subfonds niet langer zou voldoen aan een of meer van de vereisten om te worden aangemerkt als fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (de "**FBI-criteria**"). De betaling dient uiterlijk op de beursdag voorafgaande aan de beursdag waarop uitgifte wordt gewenst door de Vennootschap te zijn ontvangen. Indien betaling plaatsvindt door overboeking, dan dient het bedrag uiterlijk op die dag op de bankrekening van de Vennootschap ten behoeve van (de aandelenklasse van) het Subfonds te zijn bijgeschreven. Indien uitgifte van aandelen via de beurs plaatsvindt, dient de betaling uiterlijk terstond na settlement op de bankrekening van de Vennootschap ten behoeve van (de aandelenklasse van) het Subfonds te zijn bijgeschreven.

Uitgifte van aandelen van (de aandelenklasse van) een bepaalde serie door de Directie vindt onder meer niet plaats indien de intrinsieke waarde van (de aandelenklasse van) het Subfonds niet wordt vastgesteld of redelijkerwijs verwacht kan worden dat uitgifte van aandelen tot gevolg kan hebben dat het belang van de meerderheid van de bestaande aandeelhouders aanzienlijk wordt geschaad. De intrinsieke waarde van (een aandeel van) een (aandelenklasse van een) Subfonds wordt niet vastgesteld en de uitgifte van aandelen in (een aandelenklasse van) de Subfondsen door de Vennootschap wordt opgeschort of beperkt, indien:

- a. een of meer effectenbeurzen waaraan effecten zijn genoteerd die behoren tot het vermogen van een Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties op deze beurzen zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen en de Directie, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de koers van de beursgenoteerde effecten kan geven;
- b. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, anders dan door verwijtbaar handelen of nalaten van de Directie, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, niet met de door de Directie gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;

- c. door omstandigheden de technische middelen van de Vennootschap om aandelen uit te geven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- d. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Directie geen zeggenschap heeft, de Directie verhinderen de waarde te bepalen van het vermogen van een Subfonds en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt;
- e. door omstandigheden de Vennootschap feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen aan de hoeveelheid verzoeken tot uitgifte van aandelen van een Subfonds: bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- f. door omstandigheden de uitgifte van aandelen in een Subfonds tijdelijk wordt gemaximeerd, mits de gestelde limiet maar in verhouding staat tot het aantal uitstaande aandelen en verband houdt met de kenmerken van het Subfonds en het beleggingsbeleid van het Subfonds; of
- g. door omstandigheden de fiscale status van de Vennootschap in gevaar komt.

Inkoop van aandelen door Allianz Paraplufonds

De Vennootschap zal op schriftelijk verzoek van een aandeelhouder aandelen inkopen. Inkoop is mogelijk op iedere beursdag. De Vennootschap kan de inkoop van aandelen weigeren indien door de inkoop van aandelen de Vennootschap of een Subfonds niet langer zou voldoen aan een of meer van de FBI-criteria. Inkoop van aandelen van een bepaalde serie door de Vennootschap vindt niet plaats gedurende de periode dat op grond van het bepaalde in het Prospectus de intrinsieke waarde van (een aandelenklasse van) het Subfonds niet wordt vastgesteld of redelijkerwijs verwacht kan worden dat inkoop van aandelen tot gevolg kan hebben dat het belang van de gezamenlijke aandeelhouders aanzienlijk wordt geschaad. De intrinsieke waarde van (een aandeel van) een (aandelenklasse van een) Subfonds wordt niet vastgesteld en de inkoop van aandelen in de Subfondsen door de Vennootschap wordt opgeschort of beperkt, indien:

- a. een of meer effectenbeurzen waaraan effecten zijn genoteerd die behoren tot het vermogen van een Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties op deze beurzen zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen en de Directie, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de koers van de beursgenoteerde effecten kan geven;
- b. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, anders dan door verwijtbaar handelen of nalaten van de Directie, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, niet met de door de Directie gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- c. door omstandigheden de technische middelen van de Vennootschap om aandelen in te kopen door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- d. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Directie geen zeggenschap heeft, de Directie verhinderen de waarde te bepalen van het vermogen van een Subfonds en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt;

- e. door omstandigheden de Vennootschap feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop van aandelen van een Subfonds: bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- f. door omstandigheden de inkoop van aandelen in een Subfonds tijdelijk wordt gemaximeerd, mits de gestelde limiet maar in verhouding staat tot het aantal uitstaande aandelen en verband houdt met de kenmerken van het Subfonds en het beleggingsbeleid van het Subfonds; of
- g. door omstandigheden de fiscale status van de Vennootschap in gevaar komt.

Behoudens het hiervoor bepaalde en wettelijke bepalingen zijn er voldoende waarborgen aanwezig opdat de Vennootschap aan de verplichting tot inkoop van aandelen en de daaruit voortvloeiende verplichting tot betaling van de koopprijs kan voldoen.

Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Subfondsen en van de aandelen

Voor deze paragraaf is hetgeen wordt beschreven voor Subfondsen, tevens van toepassing op eventuele aandelenklassen van Subfondsen.

De intrinsieke waarde van elk Subfonds en van een aandeel van elke serie uitstaande aandelen van Allianz Paraplufonds zal ten minste elke beursdag worden vastgesteld. De waarde van een aandeel van een bepaalde serie wordt bepaald door de waarde van het desbetreffende Subfonds te delen door het aantal uitstaande (niet door de Vennootschap gehouden) geplaatste aandelen van die serie. De waarde van een Subfonds wordt vastgesteld met inachtneming van de hierna omschreven waarderingsgrondslagen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. De waarde van de aandelen van elk Subfonds is uiteindelijk gebaseerd op de waarde van de beleggingen. De waarde van het vermogen van de Subfondsen wordt bepaald in euro met inachtneming van de volgende grondslagen. Financiële instrumenten met een beursnotering worden gewaardeerd tegen de op het tijdstip van vaststelling laatst bekende officiële (slot)koers, respectievelijk het gemiddelde van bied- en laatkoers. Indien de desbetreffende beurs is geopend op het cut-off tijdstip en nog steeds geopend is ten tijde van de waardebepaling, zoals bij Aziatische beurzen, worden de aan die beurs genoteerde effecten gewaardeerd op de laatst bekende officiële slotkoers gecorrigeerd met de beweging van de relevante index in de periode vanaf de opening tot het tijdstip van de waardebepaling. Voor op verschillende beurzen genoteerde effecten geldt de koers op de hoofdbeurs. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde met inachtneming van naar het oordeel van de Directie voor de betreffende beleggingen gangbare maatstaven. Hetzelfde geldt voor de beursgenoteerde afgeleide instrumenten. Mocht hiervoor geen koers tot stand gekomen zijn, dan zullen deze instrumenten worden gewaardeerd tegen de theoretische waarde die dagelijks kan worden berekend, aan de hand van een objectief en breed gedragen rekenkundig model. Dit geldt ook voor niet-beursgenoteerde instrumenten, zoals Over The Counter (OTC)-opties.

Indien voor de berekening van de waarde van het vermogen van de Subfondsen in vreemde valuta luidende effecten in euro's moeten worden omgerekend, gaat de Directie uit van de laatst bekende middenkoers van die valuta, tenzij de Directie het in het belang van de gezamenlijke aandeelhouders wenselijk oordeelt, uit te gaan van een andere koers. Een reden hiervoor zou kunnen zijn dat bijvoorbeeld door gebrek aan liquiditeit van een bepaalde valuta of door grote fluctuatie van de waarde van een bepaalde valuta, de middenkoers significant afwijkt van de koers waartegen daadwerkelijk gehandeld kan worden.

In de vaststelling van het vermogen van een Subfonds wordt mede begrepen de opgelopen rente van banktegoeden en deposito's, alsmede de opgelopen nog niet uitgekeerde rente en opbrengsten uit de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden, één en ander onder aftrek van gemaakte nog niet betaalde kosten en eventueel verschuldigde belasting. De Directie kan, indien naar zijn oordeel bijzondere omstandigheden de vaststelling van het vermogen van een Subfonds zoals hiervoor omschreven praktisch onmogelijk of kennelijk onredelijk maken, van de grondslagen tot vaststelling van het vermogen van een Subfonds afwijken. Dergelijke omstandigheden zijn beschreven in de paragraaf "Uitgifte en inkoop van aandelen door Allianz Paraplufonds".

Het resultaat van elk Subfonds is samengesteld uit de in het boekjaar gedeclareerde dividenden en rente onder aftrek van aan het boekjaar toe te rekenen kosten. Bij de bepaling van de rente wordt rekening gehouden met de overlopende rente van banktegoeden. De directe opbrengsten en lasten worden voor elk Subfonds toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

Koersvorming en publicatie beurskoersen en intrinsieke waarde

De koersen van de aandelen van de (aandelenklassen van de) Subfondsen die worden verhandeld via Euronext Fund Service in Amsterdam zullen zich in de regel richten naar de intrinsieke waarde van de betreffende aandelen, het eigen vermogen gedeeld door het aantal uitstaande (niet door de Vennootschap gehouden) aandelen.

De koersen worden dagelijks gepubliceerd op de website van Allianz Paraplufonds (www.allianz.nl). De beurskoersen van (aandelenklassen van) de Subfondsen die worden verhandeld via Euronext Fund Service in Amsterdam worden tevens dagelijks gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V.

De intrinsieke waarde van de aandelen van (aandelenklassen van) de Subfondsen zullen elke beursdag worden gepubliceerd op de website van Allianz Paraplufonds.

Aandeelhouders die schade hebben geleden door publicatie van een onjuiste intrinsieke waarde als gevolg van een berekeningsfout die is toe te rekenen aan de Vennootschap hebben (slechts) een recht op een schadeloosstelling ten opzichte van de Vennootschap en niet jegens derden waaraan door de Vennootschap werkzaamheden zijn uitbesteed. Een dergelijk recht tot schadeloosstelling bestaat slechts indien (i) de afwijking ten opzichte van de daadwerkelijke intrinsieke waarde meer beloopt dan 0,5 % en (ii) het te vergoeden bedrag ten minste EUR 50,- beloopt.

Uitkeringen en dividendpolitiek

Alle aandelen van een bepaalde serie delen gelijk in de winst van het Subfonds over het boekjaar. De Directie kan een door haar te bepalen gedeelte van de winst van een Subfonds reserveren, met dien verstande dat het gedeelte van de winst van de Vennootschap en een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de FBI-criteria jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar zal worden uitgekeerd. Het dividendbeleid van de Vennootschap is er op gericht om uitsluitend winst uit te keren, indien en voor zover dat noodzakelijk is om de status van FBI te behouden. De Directie kan ten laste van een Subfonds tussentijdse winstuitkeringen doen met inachtneming van hetgeen is bepaald in de statuten van de Vennootschap. Dividenduitkeringen kunnen plaatsvinden in contanten of in aandelen

van de Vennootschap, dan wel een combinatie van beide. Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de Directie te bepalen datum uiterlijk vier weken na vaststelling van de jaarrekening respectievelijk na een besluit tot uitkering.

De betaalbaarstelling van uitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkeringen, de mogelijkheid van keuze voor herbelegging, de condities voor herbelegging en de wijze van betaalbaarstelling worden aan de aandeelhouders meegedeeld (zie ook onder: Informatieverstrekking). De vordering op betaalbaar gesteld dividend vervalt na verloop van vijf jaren aan het betreffende Subfonds.

Fiscale aspecten

Het navolgende geeft een algemeen overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van (het beleggen in aandelen van) de Vennootschap. De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de Nederlandse fiscale wetgeving, jurisprudentie en beleidsregels, zoals van kracht en bekend op de datum van het Prospectus, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke situatie. Beleggers wordt derhalve aangeraden zich op de hoogte te stellen van de fiscale aspecten die van toepassing zijn op hun eigen situatie.

Fiscale aspecten voor Allianz Paraplufonds

Vennootschapsbelasting

Allianz Paraplufonds opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Door haar status van fiscale beleggingsinstelling zal een tarief voor de vennootschapsbelasting van 0% gelden.¹

Kwalificatie als fiscale beleggingsinstelling is slechts mogelijk indien het doel en de feitelijke werkzaamheid van de Vennootschap enkel bestaan in het beleggen van vermogen en aan een aantal andere wettelijke voorwaarden wordt voldaan. Deze voorwaarden hebben onder meer betrekking op de winstberekening en -bestemming en de hoedanigheid van de aandeelhouders van de Vennootschap.

Zo moet Allianz Paraplufonds jaarlijks haar winst, exclusief de resultaten die worden toegevoegd aan de herbeleggingsreserve, binnen acht maanden na het einde van het boekjaar ter beschikking stellen aan haar aandeelhouders. De uitdelingsverplichting wordt per Subfonds berekend. In de herbeleggingsreserve worden de koersresultaten op effecten en de daarmee verband houdende valutakoersverschillen opgenomen. Een deel van de aan het beheer van de beleggingen verbonden kosten dient op de herbeleggingsreserve in mindering te worden gebracht.

De voorwaarden met betrekking tot de hoedanigheid van de aandeelhouders van de Vennootschap houden onder meer in dat:

¹ Als gevolg van een wijziging van het besluit over fiscale beleggingsinstellingen, voldoet Allianz Paraplufonds sinds begin 2016 formeel niet meer aan de vereisten voor fiscale beleggingsinstellingen. Aangezien met de belastingautoriteiten een overgangstermijn van vijf jaar is overeengekomen, wordt in dit prospectus nog uitgegaan van de status van fiscale beleggingsinstelling.

- de aandelen in een Subfonds niet voor 45% of meer in handen mogen zijn van een lichaam (of meerdere verbonden lichamen) dat is onderworpen, of waarvan de gerechtigden tot het vermogen of de winst van dat lichaam zijn onderworpen, aan een winstbelasting (uitgezonderd fiscale beleggingsinstellingen die in Nederland of een andere EU-lidstaat onder toezicht staan en zogeheten instellingen voor collectieve belegging in effecten); en
- de aandelen in een Subfonds niet voor 25% of meer in handen mogen zijn van één enkele natuurlijke persoon.

Inkoop aandelen

De inkoop van aandelen door de Vennootschap zal behoudens bijzondere omstandigheden kunnen geschieden zonder heffing van Nederlandse dividendbelasting.

Fiscale aspecten voor beleggers

Inkomstenbelasting - box 1

Indien de aandelen tot het ondernemingsvermogen van de aandeelhouder behoren, vormen de resultaten (dividenden en koersresultaten) uit de aandelen in beginsel onderdeel van de belastbare winst.

Aandelen in de Vennootschap kunnen onder voorwaarden worden aangehouden in het kader van een levensloopregeling. Bedragen die door de werkgever zijn ingehouden ter zake van de levensloopregeling worden in beginsel tot maximaal 12% van het bruto jaarloon, mits het saldo van de levenslooprekening aan het begin van het jaar het maximum van 210% van het bruto jaarloon van het voorafgaande jaar niet heeft overschreden, niet tot het belastbaar loon gerekend. Het met de aandelen die in het kader van een levensloopregeling worden aangehouden behaalde rendement dient te worden aangewend ter verkrijging van aandelen die ook worden aangehouden in het kader van de levensloopregeling.

De levensloopregeling is per 1 januari 2012 afgeschaft. Er bestaat een overgangsregeling voor op 31 december 2011 bestaande regelingen, mits op 31 december 2011 de waarde van de aandelen die in het kader van een levensloopregeling werden aangehouden € 3.000 of meer bedroeg.

De levensloopregeling was bedoeld om een inkomensvoorziening op te bouwen voor een periode van (gedeeltelijk) onbetaald verlof. De aandelen die worden aangehouden in het kader van een levensloopregeling zijn zogenoemde geblokkeerde rechten. Als wordt beschikt over het saldo van het levenslooptegoed wordt dit saldo begrepen in het inkomen uit werk en woning (box 1). Indien evenwel het tegoed wordt omgezet in een kwalificerende pensioenregeling en aan andere voorwaarden wordt voldaan vindt ter zake geen belastingheffing plaats.

Aandelen in de Vennootschap kunnen onder voorwaarden kwalificeren als een lijfrentebeleggingsrecht. Bedragen die door de particuliere belegger zijn overgemaakt ter zake van de verkrijging van aandelen (een lijfrentebeleggingsrecht) zijn in beginsel tot bepaalde maxima, afhankelijk van de persoonlijke situatie van de particuliere belegger, als uitgaven voor inkomensvoorzieningen aftrekbaar van het inkomen uit werk en woning (box 1). Met het lijfrentebeleggingsrecht behaalde rendementen dienen te worden aangewend ter verkrijging van aandelen die tot het beleggingsrecht gaan behoren. Het lijfrentebeleggingsrecht is geblokkeerd en kan slechts worden aangewend ter verkrijging van een (tijdelijke) oudedagslijfrente of een

nabestaandenlijfrente, die dienen ter compensatie van een pensioentekort dan wel, voor zover niet aangewend als hiervoor genoemd, dient de waarde van het lijfrentebeleggingsrecht te worden uitgekeerd in vaste en gelijkmatige termijnen met een gelijke tussenperiode van ten hoogste een jaar. Aan deze lijfrenten en gelijkmatige termijnen zijn nadere voorwaarden verbonden. Een lijfrentebeleggingsrecht waarvan de termijnen nog niet zijn ingegaan kan zonder fiscale sancties worden gedeblokkeerd door een éénmalige uitkering van de waarde van het beleggingsrecht mits de waarde niet meer bedraagt dan € 4.281 (cijfers 2015). Een uitkering van een (tijdelijke) oudedagslijfrente of een nabestaandenlijfrente, een uitkering in termijnen of een éénmalige uitkering wordt belast als inkomen uit werk en woning.

Aandelen in de Vennootschap kunnen onder voorwaarden kwalificeren als een beleggingsrecht eigen woning. Deze voorwaarden houden in, dat de particuliere belegger een eigen woning met een eigenwoningschuld heeft, dat het beleggingsrecht geblokkeerd is en slechts eenmalig wordt gedeblokkeerd ter aflossing van de eigenwoningschuld, dat het met het beleggingsrecht behaalde rendement aangewend wordt ter verkrijging van aandelen die tot het beleggingsrecht gaan behoren en dat ten minste gedurende 15 jaar jaarlijks een bedrag wordt overgemaakt ter verkrijging van aandelen. Daarbij dient het hoogste totaal van in een jaar overgemaakte bedragen niet meer te bedragen dan het tienvoud van het laagste totaal van in een jaar overgemaakte bedragen.

Het belastbare voordeel uit het beleggingsrecht eigen woning is het rendement dat op het tijdstip van deblokking is begrepen in de waarde van een beleggingsrecht eigen woning. Er geldt evenwel onder voorwaarden een vrijstelling tot een waarde van het beleggingsrecht eigen woning van maximaal € 161.500 per fiscale partner (cijfers 2015). Deze voorwaarden houden in dat de uitkering heeft gediend als aflossing van de eigenwoningschuld, jaarlijks gedurende ten minste 20 jaar bedragen zijn overgemaakt (een uitzondering geldt bij overlijden) en het hoogste totaal van in een jaar overgemaakte bedragen niet meer heeft bedragen dan het tienvoud van het laagste totaal van in een jaar overgemaakte bedragen. Deze vrijstelling is ook van toepassing als jaarlijks gedurende ten minste 15 jaar naar een beheerder van een beleggingsrecht bedragen zijn overgemaakt, maar wordt dan verlaagd tot € 36.600 per fiscale partner (cijfers 2015).

Van een deblokking is onder andere sprake indien het beleggingsrecht eigen woning op enig moment niet meer voldoet aan de hierboven opgenomen voorwaarden of het beleggingsrecht eigen woning wordt vervreemd of verdeeld of bij overlijden van de eigenaar van het beleggingsrecht. Indien sprake is van een gedeeltelijke deblokking van het beleggingsrecht eigen woning wordt het beleggingsrecht eigen woning geacht geheel te zijn gedeblokkeerd. Deblokking vindt plaats uiterlijk 30 jaar na de eerste overmaking naar de beheerder.

Bij de herziening van de fiscale behandeling van de eigen woning is per 1 januari 2013 de regeling voor beleggingsrechten eigen woning afgeschaft. Achtergrond daarvan is het aflossingsvereiste voor nieuwe eigenwoningschulden. Voor bestaande beleggingsrechten eigen woning geldt dat op grond van overgangsrecht de fiscale faciliteiten in stand blijven.

Inkomstenbelasting - box 2

Particuliere aandeelhouders die een aanmerkelijk belang in de Vennootschap of een Subfonds hebben, vallen niet onder de vermogensrendementsheffing, maar zijn daarentegen 25% belasting verschuldigd over de resultaten (dividenden en koersresultaten) uit de aandelen. Een aanmerkelijk belang is onder meer aanwezig

indien de aandeelhouder, al dan niet tezamen met zijn of haar partner, een direct of indirect belang heeft van ten minste 5% in de Vennootschap, of in één van de Subfondsen.

Inkomstenbelasting - box 3

Indien de aandelen niet tot het ondernemingsvermogen van de aandeelhouder (moeten) worden gerekend, de aandelen niet worden aangehouden in het kader van een levensloopregeling, beleggingsrecht eigen woning of lijfrentebeleggingsrecht en de aandeelhouder niet een zogeheten "aanmerkelijk belang" in de Vennootschap of een Subfonds heeft, zullen de aandelen gehouden door in Nederland wonende particulieren in beginsel onderworpen zijn aan de vermogensrendementsheffing. De vermogensrendementsheffing is jaarlijks verschuldigd over een (forfaitair) rendement van 4% van de waarde van de vermogensbestanddelen (de bezittingen, verminderd met de schulden voor zover een drempel wordt overschreden) aan het begin van het jaar. Dit forfaitaire rendement wordt belast naar een tarief van 30%, hetgeen resulteert in een jaarlijkse effectieve belastingdruk van 1,2% van de waarde van het vermogen. Een deel van het vermogen wordt vrijgesteld. Het algemeen heffingvrij vermogen bedraagt € 21.330 (cijfers 2015) per persoon.

Vennootschapsbelasting

Voor in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige aandeelhouders vormen de resultaten (dividenden en koersresultaten) uit de aandelen in de Vennootschap in beginsel onderdeel van de belastbare winst. De deelnemingsvrijstelling is niet van toepassing op de aandelen in de Vennootschap.

Dividendbelasting

De Vennootschap is in beginsel verplicht 15% dividendbelasting in te houden over de uit te keren dividenden en - voor zover de afdrachtvermindering niet van toepassing is - af te dragen aan de Belastingdienst. De afdrachtvermindering houdt in dat de Vennootschap op de door haar af te dragen dividendbelasting (die is ingehouden op dividenduitkeringen door de Vennootschap) in beginsel een vermindering mag toepassen, ter zake van de dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die ten laste van de Vennootschap is ingehouden op ontvangen dividenduitkeringen en rente-inkomsten.

Dividenden in de vorm van aandelen die ten laste van de fiscale winst worden uitgekeerd, zijn voor het bedrag van de nominale waarde onderworpen aan inhouding van dividendbelasting. Uitkeringen in de vorm van aandelen ten laste van het fiscaal erkend gestort kapitaal, zijn daarentegen vrijgesteld van dividendbelasting. Uitkeringen uit de herbeleggingsreserve zijn niet belast met dividendbelasting.

Voorts kan de Vennootschap opteren voor een vrijstelling van inhouding van dividendbelasting ter zake van uitkeringen op aandelen aangehouden in het kader van een levensloopregeling, lijfrentebeleggingsrechten en beleggingsrechten eigen woning.

De ingehouden dividendbelasting kan in beginsel door in Nederland wonende particulieren en in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige aandeelhouders worden teruggevorderd, dan wel worden verrekend met de inkomstenbelasting c.q. de vennootschapsbelasting.

De door de Vennootschap ingehouden dividendbelasting ter zake van uitkeringen op aandelen aangehouden in het kader van een levensloopregeling, lijfrentebeleggingsrechten en beleggingsrechten eigen woning kan niet door de particuliere aandeelhouders worden verrekend of worden teruggevorderd. In plaats daarvan kan de beheerder deze dividendbelasting terugvorderen bij de Belastingdienst. Daarbij geldt als voorwaarde dat

de beheerder een bedrag ter grootte van deze dividendbelasting aanwendt voor het verkrijgen van aandelen ten behoeve van deze aandeelhouders. Deze aandelen worden toegevoegd aan de aandelen aangehouden in het kader van een levensloopregeling, lijfrentebeleggingsrechten dan wel beleggingsrechten eigen woning.

In Nederland gevestigde rechtspersonen die zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting kunnen op grond van artikel 10 lid 1 van de Wet op de dividendbelasting 1965, binnen de daarvoor gestelde termijn, een verzoek indienen bij de Belastingdienst voor terugaaf van de ingehouden dividendbelasting.

De dividendbelasting kan worden verminderd voor buitenlandse aandeelhouders indien een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting van toepassing is. Het is mogelijk dat de dividendbelasting voor niet-ingesetenen verrekenbaar is met in eigen land te betalen belasting. In het buitenland gevestigde lichamen die zijn vrijgesteld van winstbelasting en die niet aan de vennootschapsbelasting onderworpen zouden zijn indien zij in Nederland gevestigd zouden zijn (niet zijnde lichamen die een vergelijkbare functie vervullen als fiscale beleggingsinstellingen of vrijgestelde beleggingsinstellingen) kunnen mogelijk op grond van artikel 10 lid 2 dan wel lid 3 van de Wet op de dividendbelasting 1965, binnen de daarvoor gestelde termijn, een verzoek indienen bij de Belastingdienst voor terugaaf van de ingehouden dividendbelasting.

Verslaggeving

Het boekjaar van de Vennootschap loopt van 1 oktober tot en met 30 september. De Directie maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening openbaar over dat boekjaar, met inachtneming van het bepaalde in Titel 9, Boek 2 Burgerlijk Wetboek en hetgeen bepaald is in de Wft en het Bgfo. Op het niveau van Allianz Paraplufonds bestaat de geconsolideerde jaarrekening uit een balans, een winst- en verliesrekening alsmede een toelichting. Per Subfonds worden ten minste een balans, een winst- en verliesrekening, een kasstroomoverzicht en een toelichting opgenomen. De algemene vergadering van de Vennootschap kan een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393, lid 1 Burgerlijk Wetboek opdracht geven om de jaarrekening te onderzoeken. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Directie en Raad van Commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant zal aan de jaarrekening worden toegevoegd. De Directie maakt tevens binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een jaarverslag openbaar over dat boekjaar en zendt de jaarrekening en het jaarverslag toe aan de AFM.

Binnen zes maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden. De agenda voor deze vergadering bevat onder meer de vaststelling van de jaarrekening. Het verschil tussen de termijn voor het openbaar maken van de jaarrekening en de vaststelling daarvan is bedoeld om de Directie van de Vennootschap meer gelegenheid te geven de financiële verslaggeving van de Vennootschap te finaliseren, dit mede gelet op (i) de termijn van oproeping voor de algemene vergadering van de Vennootschap die 42 dagen bedraagt en (ii) de aanwezigheid van een master-feeder structuur binnen een Subfonds van de Vennootschap..

Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening legt de Directie de jaarrekening neer bij het handelsregister en wordt aan de aandeelhouders mededeling gedaan waar de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens verkrijgbaar zijn. Indien een jaarverslag gewijzigd is vastgesteld vermeldt deze mededeling tevens dat het jaarverslag tezamen met de daarop betrekking hebbende

verklaring van de accountant door de Vennootschap kosteloos beschikbaar wordt gesteld aan de aandeelhouders en wordt gepubliceerd op de website van Allianz Paraplufonds.

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Directie een halfjaarbericht openbaar over de eerste helft van dat boekjaar met inachtneming van het bepaalde in de Wft en het Bgfo. Dit halfjaarbericht wordt opgesteld conform de structuur van de jaarrekening. Gelijktijdig met de openbaarmaking van het halfjaarbericht wordt door de Directie aan alle aandeelhouders mededeling gedaan van de plaats waar het halfjaarbericht – kosteloos – verkrijgbaar is.

De jaarrekeningen en halfjaarberichten luiden in euro. De laatste jaarrekening van Allianz Paraplufonds (2014 – 2015) is door KPMG Accountants N.V., Rijnzathe 14, De Meern, voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring.

De jaarrekeningen van Allianz Paraplufonds over de laatste drie boekjaren met bijbehorende accountantsverklaring, indien en zodra deze door de algemene vergadering zijn vastgesteld, en het laatste halfjaarbericht, indien en zodra deze door de Directie is opgesteld, (zullen) worden geacht onderdeel uit te maken van het Prospectus en zijn op aanvraag kosteloos verkrijgbaar op het kantooradres van Allianz Paraplufonds in Rotterdam en worden gepubliceerd op de website van Allianz Paraplufonds.

Informatieverstrekking

Allianz Paraplufonds zal mededelingen doen en periodiek informatie verstrekken door publicatie in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen of aan het adres van iedere aandeelhouder, alsmede op de website van Allianz Paraplufonds.

De vergunning van Allianz Paraplufonds op grond van 2:69b lid 1 sub b Wft en een afschrift van de akte met de statuten van Allianz Paraplufonds liggen ter inzage op het (hoofd)kantoor van Allianz Paraplufonds. Een kopie van de vergunning en van de statuten is voor een ieder kosteloos verkrijgbaar. Aan een ieder wordt op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt de gegevens omtrent Allianz Paraplufonds die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen. Aan houders van aandelen in Allianz Paraplufonds wordt op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt:

- indien van toepassing, een afschrift van elk door de AFM genomen geldend besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wft bepaalde met betrekking tot Allianz Paraplufonds; en
- een afschrift van de opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 Bgfo.

Introductie nieuwe Subfondsen

Indien een Subfonds wordt geïntroduceerd door uitgifte van aandelen van de desbetreffende serie, zal bij die gelegenheid een Aanvullend Prospectus worden opgesteld zodat daarin tevens de specifieke kenmerken van dat Subfonds zijn opgenomen. Tevens zal een essentiële beleggersinformatie met betrekking tot een nieuw Subfonds worden opgesteld.

Vergaderingen van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de Directie omtrent de zaken van de Vennootschap en het gevoerde beleid;
- het verlenen van décharge aan de Directieleden voor het door hun gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar, onverminderd het bepaalde in artikel 138, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;
- de vaststelling van de jaarrekening;
- de bepaling van de winstbestemming.

Buitengewone algemene vergaderingen van de Vennootschap en vergaderingen van houders van aandelen van een Subfonds worden gehouden zo dikwijls de Directie het wenselijk acht. Bovendien zal een buitengewone algemene vergadering en een vergadering van houders van aandelen van een Subfonds worden bijeengeroepen, zodra de Raad van Commissarissen, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de Directie verzoekt.

Oproepingen voor de jaarlijkse algemene vergadering en voor buitengewone vergaderingen geschieden per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de website van Allianz Paraplufonds.

Beleid stemrechten en stemgedrag

De Vennootschap voert het navolgende beleid ten aanzien van stemrechten en stemgedrag op aandelen in andere ondernemingen door de beleggingsinstelling.

De Vennootschap zal zich bij het bepalen van het stemgedrag op (buitengewone) aandeelhoudersvergaderingen primair laten leiden door de belangen van de aandeelhouders in de Vennootschap. Het stemrecht kan zowel direct als indirect (proxy voting) worden uitgeoefend. Het zal echter niet in alle gevallen nodig worden geacht om het stemrecht actief te gebruiken. Daarom zal voortdurend een afweging gemaakt worden tussen de verwachte 'opbrengst' enerzijds en de kosten anderzijds. De Vennootschap zal echter in principe altijd vertegenwoordigd zijn op (buitengewone) aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen waarin zij een belang van 5% of meer houdt. Tevens zal de Vennootschap vertegenwoordigd zijn indien het belang dat zij in de onderneming houdt als substantieel gezien kan worden en/of als er belangrijke dan wel controversiële agendapunten zijn. Bij de beoordeling van de agendapunten zal de Vennootschap zich laten leiden door de aanbevelingen van de Nederlandse "corporate governance code". Het stembeleid van de Vennootschap is te vinden op www.allianz.nl.

Wijziging van de voorwaarden

De statuten worden gewijzigd door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering van de Vennootschap. Het besluit tot statutenwijziging moet worden genomen met een meerderheid van twee/derde van de stemmen in een vergadering waarin de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd was. Indien de helft van het geplaatste kapitaal niet aanwezig of vertegenwoordigd was, kan een nieuwe algemene vergadering worden bijeengeroepen waarin ongeacht het aanwezige of vertegenwoordigde deel van het geplaatste kapitaal een besluit tot statutenwijziging kan worden genomen.

De Directie kan de overige voorwaarden en het Prospectus wijzigen, waaronder begrepen het beleggingsbeleid en de beleggingsrestricties van de Subfondsen.

Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt bekendgemaakt in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere aandeelhouder alsmede op de website van Allianz Paraplufonds. Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt toegelicht op de website van Allianz Paraplufonds.

Wijzigingen van de voorwaarden die gelden tussen de Vennootschap en de aandeelhouders waardoor rechten of zekerheden van de aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of waardoor het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, worden tegen degenen die aandeelhouders zijn op het tijdstip van de hierna bedoelde bekendmaking niet ingeroepen voordat 1 maand is verstreken na bekendmaking. Gedurende deze periode kunnen de aandeelhouders hun aandelen tegen de gebruikelijke voorwaarden doen inkopen door de Vennootschap, onverminderd het daarover bepaalde in het Prospectus, de statuten van de Vennootschap en de overige voorwaarden.

Ontbinding en vereffening

De algemene vergadering van de Vennootschap is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap. De vereffening geschiedt door de Directie, indien en voor zover de algemene vergadering van de Vennootschap niet anders bepaalt.

Hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van het Subfonds is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het desbetreffende Subfonds, in verhouding van het nominale bedrag van door hen gehouden aandelen van het betreffende Subfonds.

Klachten

Deelnemers kunnen eventuele klachten over de Vennootschap voorleggen aan de Klachtencoördinator van Allianz Paraplufonds, Postbus 761, 3000 AT Rotterdam. De Klachtencoördinator zal binnen vier weken inhoudelijk reageren op de klacht. Deelnemers die niet tevreden zijn met de reactie van de Klachtencoördinator kunnen binnen een termijn van zes weken hun klacht richten tot de directie van Allianz Paraplufonds, Postbus 761, 3000 AT Rotterdam. De directie zal binnen vier weken inhoudelijk reageren. Deelnemers kunnen hun klacht ook voorleggen aan het KiFiD.

Essentiële Beleggersinformatie

Van ieder(e aandelenklasse van een) Subfonds is de essentiële beleggersinformatie beschikbaar. Loop geen onnodig risico. Lees de essentiële beleggersinformatie. Elke essentiële beleggersinformatie is verkrijgbaar bij uw adviseur of via de website: www.allianz.nl.

Verklaring

Allianz Fund Administration and Management B.V., handelend als de Directie van Allianz Paraplufonds, verklaart dat Allianz Paraplufonds, de Bewaarder en het Prospectus voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Rotterdam, 1 december 2016

Allianz Fund Administration and Management B.V.

Bijlage 1

Definities

In het prospectus zijn begrippen gedefinieerd. Hieronder is een overzicht opgenomen van de gedefinieerde begrippen.

Aanvullend Prospectus	:	het voor ieder Subfonds door de Vennootschap opgestelde aanvullend prospectus inclusief bijlage(n)
Allianz Paraplufonds	:	Allianz Paraplufonds N.V.
Basisprospectus	:	het door de Vennootschap opgestelde basisprospectus waaraan deze bijlage 1 is gehecht, inclusief de bijlagen
beursdag	:	iedere dag waarop Euronext Fund Service in Amsterdam is geopend
Bgfo	:	het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen
Directie	:	het statutair bestuur van de Vennootschap
FBI-criteria	:	de vereisten om te worden aangemerkt als fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969
inkoop	:	verkrijging door de Vennootschap van aandelen in haar kapitaal ten titel van koop
Prospectus	:	het Aanvullend Prospectus en het Basisprospectus
Subfonds	:	een serie aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, al dan niet verdeeld in een of meer aandelenklassen; de huidig uitstaande Subfondsen zijn opgenomen in bijlage 7 bij dit Basisprospectus
uitgifte	:	de uitgifte van aandelen of de vervreemding van ingekochte aandelen
Vennootschap	:	Allianz Paraplufonds N.V.
Wft	:	Wet op het financieel toezicht

Bijlage 7

Huidig aanbod Subfondsen

Momenteel zijn de volgende Subfondsen uitstaand:

Serie 1 Allianz Amerika Aandelen Fonds

Serie 2 Allianz Europa Obligatie Fonds

Serie 3 Allianz Selectie Fonds

Serie 4 Allianz Langlopend Obligatie Fonds

Serie 5 Allianz Pacific Aandelen Fonds

Serie 10 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds

Serie 11 Allianz Europa Aandelen Fonds

Serie 14 Allianz Geldmarkt Fonds

In de Aanvullende Prospectussen wordt specifieke informatie verstrekt omtrent de (aandelenklassen van) Subfondsen over onder meer de doelstelling, het beleggersprofiel, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel van de Subfondsen en de vergoedingen en de kosten betreffende de (aandelenklassen van) Subfondsen.