

## **AANVULLEND PROSPECTUS**

### **Allianz Pacific Aandelen Fonds**

aandelen serie 5 in  
Allianz Paraplufonds N.V. **IN LIQUIDATIE \***

\* aandeelhouders hebben op 4 juli 2019 een besluit genomen tot ontbinding van Allianz Paraplufonds op een nader te bepalen datum

**1 oktober 2018**

## **Belangrijke informatie**

Dit aanvullend prospectus moet worden gelezen in samenhang met, en maakt onderdeel uit van, het basisprospectus van Allianz Paraplufonds N.V. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt hebben begrippen de betekenis die daaraan is toegekend in voormeld basisprospectus.

## **Algemene gegevens**

Allianz Pacific Aandelen Fonds belegt overeenkomstig het hierin vastgelegde beleggingsbeleid sinds 6 maart 1985 en de aandelen van Allianz Pacific Aandelen Fonds worden verhandeld via Euronext Fund Service in Amsterdam.

Allianz Pacific Aandelen Fonds is een Subfonds dat correspondeert met aandelen in de Vennootschap van serie 5.

Dit Subfonds is onderverdeeld in meerdere aandelenklassen, die onderling onder meer verschillen ten aanzien van de beleggers die in de aandelenklassen kunnen beleggen, alsmede ten aanzien van de handelbaarheid en van de kosten en vergoedingen. De huidige aandelenklassen van het Allianz Pacific Aandelen Fonds zijn:

Aandelenklasse H: aandelenklasse bestemd voor zowel particuliere als professionele beleggers. De juridische naam van de aandelen van deze aandelenklasse H is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging " H", derhalve "Allianz Pacific Aandelen Fonds H". Deze aandelenklasse wordt tevens aangeboden onder de commerciële naam die gelijk is aan de naam van het Subfonds zonder toevoeging van een letteraanduiding, derhalve "Allianz Pacific Aandelen Fonds". Aandelenklasse H wordt onder andere verhandeld via Euronext Fund Service.

Aandelenklasse N: aandelenklasse die niet wordt verhandeld via Euronext Fund Service en waarin alleen kan worden deelgenomen door professionele beleggers uit de Allianz-groep. De juridische naam van de aandelen van deze aandelenklasse N is gelijk aan de naam van het subfonds met de toevoeging " N", derhalve "Allianz Pacific Aandelen Fonds N".

## **Profiel belegger**

Het profiel van het type belegger tot wie Allianz Pacific Aandelen Fonds zich richt is offensief.

## **Doel**

Allianz Pacific Aandelen Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van ondernemingen waarvan de aandelen zijn genoteerd op beurzen in Japan en andere landen in het Verre Oosten. Beoogd wordt door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark, door waardevermeerdering van en door opbrengsten, zoals dividenden, uit de

door Allianz Pacific Aandelen Fonds gehouden aandelen. De benchmark van Allianz Pacific Aandelen Fonds is de MSCI All Countries Asia Pacific Total Return Index gemeten in euro.

### **Beleggingsbeleid**

Allianz Pacific Aandelen Fonds belegt zijn vermogen hoofdzakelijk direct of indirect in aandelen en daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaronder tevens begrepen certificaten van aandelen, claims, oprichtersbewijzen en soortgelijke waardepapieren dan wel opties en warrants ter verkrijging of vervreemding van dergelijke financiële instrumenten. Allianz Pacific Aandelen Fonds kan gebruik maken van derivaten zoals opties, futures, warrants, swaps en valutatermijncontracten. Derivaten zullen alleen zodanig worden gebruikt dat de portefeuille te allen tijde binnen de beleggingsrestricties blijft.

Getracht wordt een representatieve spreiding over sectoren te bereiken, zodat risico's verbonden aan beleggen in één specifieke sector worden beperkt. Het accent ligt daarbij op goed verhandelbare financiële instrumenten in grotere ondernemingen, maar Allianz Pacific Aandelen Fonds kan tevens beleggen in kleinere bedrijven waarvan de aandelen minder goed verhandelbaar zijn. In alle gevallen zijn kwaliteit van het management en waardering van de onderneming in relatie tot de (winst)vooruitzichten sleutelbegrippen.

Naast het bovenstaande gelden voor Allianz Pacific Aandelen Fonds de volgende beleggingsrestricties:

- niet meer dan 10% van de door één onderneming uitgegeven financiële instrumenten zal worden verkregen
- het (belegde en te beleggen) Subfondsvermogen zal voor niet meer dan 5% bestaan uit niet genoteerde financiële instrumenten
- niet meer dan 5% van het Subfondsvermogen zal worden belegd in effecten in andere beleggingsinstellingen
- leningen ten behoeve van Allianz Pacific Aandelen Fonds als debiteur kunnen worden aangaan tot ten hoogste 5% van het Subfondsvermogen.

Allianz Pacific Aandelen Fonds kan in met Allianz Fund Administration and Management B.V. gelieerde partijen beleggen.

Allianz Pacific Aandelen Fonds kan direct of indirect in andere beleggingsinstellingen of icbe's beleggen indien het beleggingsbeleid en de beleggingsrestricties voldoen aan het hiervoor daarover bepaalde.

Het vermogensbeheer, inhoudende het dagelijks beheer van de beleggingsportefeuille conform de beleggingsrestricties, is uitbesteed aan RCM Asia Pacific Ltd., een partij gelieerd aan Allianz Fund Administration and Management B.V..

### **Risico's**

#### *Algemeen*

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Houders van aandelen Allianz Pacific Aandelen Fonds krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inleg in Allianz Pacific Aandelen Fonds of van de koopprijs voor aandelen Allianz Pacific Aandelen Fonds is niet gegarandeerd. Indien de hieronder vermelde risico's zich verwezenlijken kunnen de koers en de waarde van de beleggingen hierdoor worden beïnvloed en kan de (intrinsieke) waarde (in euro) van een aandeel Allianz Pacific Aandelen Fonds dalen. De mogelijkheid bestaat dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel verloren gaat.

#### *Rendementsrisico*

Het rendementsrisico is het risico dat het rendement van de belegging over de periode van aankoop tot verkoop niet eerder dan op het moment van verkoop vaststaat, noch op enigerlei wijze door Allianz Pacific Aandelen Fonds wordt gegarandeerd. Daarnaast staat niet vast dat het Subfonds zijn doelstelling zal halen.

Het rendementsrisico is het gevolg van niet voorzienbare waardefluctuaties van de beleggingen van het Subfonds en/of niet voorzienbare fluctuaties van de directe opbrengsten van de beleggingen en/of de investeringskeuzes van de beheerder, die hoewel voldoen aan het beleggingsbeleid, een ander resultaat opleveren dan verwacht. Het rendement van het subfonds is afhankelijk van de waardeontwikkeling van de beleggingen en de directe opbrengsten van deze beleggingen (zoals dividenden en rente). De waarde van de beleggingen fluctueert met de koerswijzigingen van de financiële instrumenten waarin wordt belegd. Koerswijzigingen kunnen het gevolg zijn van algemene risicofactoren (marktrisico's) en van specifieke risicofactoren die alleen gelden voor een individuele belegging (specifieke risico's). De gevolgen van marktrisico's zullen in beginsel van grotere invloed zijn op de waardeontwikkeling van gespreide beleggingsportefeuilles dan de gevolgen van specifieke risico's.

#### *Marktrisico*

De aandelenkoersen kunnen wereldwijd of op beurzen in Japan en andere landen in het Verre Oosten dalen. Een zorgvuldige selectie en spreiding van de beleggingen is geen garantie voor positieve dan wel relatief goede resultaten. Daarnaast dienen beleggers zich bewust te zijn van de mogelijkheid dat de waarde van beleggingen kan variëren als gevolg van wijzigingen in de politieke, economische of marktomstandigheden, alsmede door een veranderende individuele bedrijfssituatie. Allianz Pacific Aandelen Fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten, zoals hiervoor omschreven onder "Beleggingsbeleid". Deze afgeleide instrumenten kunnen worden toegepast voor zowel het afdekken van risico's, efficiënt portefeuillebeheer als verhoging van het rendement. Daarbij kan ook sprake zijn van een hefboomwerking, waardoor de gevoeligheid van Allianz Pacific Aandelen Fonds voor marktbevingen wordt vergroot.

#### *Portefeullerisico*

Dit risico ontstaat als gevolg van de gemaakte beleggingskeuzes in de portefeuille. De waarde van de onderliggende financiële instrumenten fluctueert soms aanzienlijk afhankelijk van de

activiteiten en resultaten van de afzonderlijke ondernemingen en/of van de algemene markt- en economische omstandigheden.

#### *Valutakoersrisico*

De waarde van beleggingen kan worden beïnvloed door ontwikkelingen van de valutakoersen waarin de betreffende beleggingen luiden, voor zover dit niet beleggingen in euro betreft. Bovenop het marktrisico komt dan het risico dat met betrekking tot de valuta wordt gewonnen of verloren. De waarde van een valuta kan zodanig dalen ten opzichte van de euro dat een positief beleggingsresultaat (meer dan) teniet wordt gedaan.

#### *Concentratierisico*

Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van ondernemingen waarvan de aandelen zijn genoteerd op beurzen in Japan en andere landen in het Verre Oosten loopt men het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van de beleggingen van die soort en in die markt.

#### *Liquiditeitsrisico*

Het is mogelijk dat een positie, bijvoorbeeld als gevolg van het niet tijdig kunnen uitvoeren van een (effecten)transactie, niet tegen een redelijke koers kan worden geliquideerd.

#### *Fiscaal risico*

Omstandigheden die de Vennootschap niet kan beïnvloeden, kunnen ertoe leiden dat de Vennootschap of een Subfonds niet meer voldoen aan de criteria, die gelden voor een fiscale beleggingsinstelling. Hierdoor wordt de Vennootschap en/of een Subfonds tegen het gangbare tarief vennootschapsbelasting verschuldigd.

#### *Externe factoren*

Externe factoren zoals het toepasselijke belastingregime met betrekking tot de fiscale beleggingsinstelling kunnen wijzigen.

#### *Inflatierisico*

De beleggingen van Allianz Pacific Aandelen Fonds beogen geen bescherming te bieden tegen inflatie. Ten gevolge van inflatie kan de waarde van de beleggingsopbrengsten van het Subfonds dalen.

#### *Bewaarrisico*

Het Subfonds loopt het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer van die activa. De bewaarder is volgens Nederlands recht echter aansprakelijk jegens de Vennootschap en de deelnemers 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.

#### *Afwikkelingsrisico*

Het Subfonds is gevoelig voor het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt.

#### *Tegenpartijrisico*

Een uitgevende instelling of een tegenpartij kan in gebreke blijven. Bij aan- en verkooptransacties door het Subfonds zullen in het algemeen slechts kortlopende vorderingen ontstaan waardoor het risico laag is, aangezien levering plaatsvindt tegen (vrijwel) gelijktijdige ontvangst van de tegenprestatie. Een bijkomend effect van het tegenpartijrisico kan zijn dat het vermogen van de Vennootschap en/of het Subfonds wordt aangetast, indien de tegenpartij in gebreke blijft.

#### *Vermogensrisico*

Het Subfonds is onderhevig aan risico's van waardeveranderingen in het kapitaal vanwege bijvoorbeeld de mogelijkheid dat de waarde van de beleggingen van het Subfonds kunnen dalen. Daarnaast bestaat de mogelijkheid dat de liquide middelen van het Subfonds kunnen eroderen door het uitkeren van winst aan de beleggers, dan wel door het inkopen van deelnemingsrechten door het Subfonds.

Door erosie van het vermogen als gevolg van het uitkeren van winst of door het inkopen van deelnemingsrechten kan het Subfonds onvoldoende liquide middelen overhouden voor nieuwe beleggingen en/of het inkopen van deelnemingsrechten.

#### *Risico's in verband met de kredietcrisis*

De gevolgen van de economische en financiële crisis zijn nog altijd merkbaar, onder meer op de wereldwijde kredietmarkt, en heeft geleid tot kwetsbaarheid van de wereldeconomie, inclusief de markten waarin het Subfonds belegt.

Deze ontwikkeling zou op de korte, middellange en lange termijn negatieve consequenties kunnen hebben voor (onder andere) de resultaten van het Subfonds.

#### *Verhandelbaarheidsrisico*

De mate van verhandelbaarheid van de financiële instrumenten is van invloed op de hoogte van de feitelijke aankoop- en verkoopkoersen. Ter beperking van dit risico belegt het Subfonds in principe in goed verhandelbare, beursgenoteerde financiële instrumenten.

### **Kosten en vergoedingen**

#### *Beheervergoeding*

Voor het beheer van het Subfonds wordt een jaarlijkse beheervergoeding in rekening gebracht van 1% voor Allianz Pacific Aandelen Fonds H en 0,35% voor Allianz Pacific Aandelen Fonds N, berekend over de waarde van het vermogen dat wordt toegerekend aan de betreffende aandelenklasse van het Subfonds. De beheervergoeding wordt op dagbasis berekend en dagelijks ten laste gebracht van het vermogen van het Subfonds. Maandelijks achteraf wordt de verschuldigde beheervergoeding voldaan aan Allianz Fund Administration and Management

als directie van Allianz Paraplufonds. De waarde van het vermogen voor de berekening van de beheervergoeding wordt bepaald met inachtneming van de waarderingsgrondslagen vermeld in het Basisprospectus onder: "Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Subfondsen en van de aandelen".

Ten laste van de beheervergoeding komen onder meer de kosten van marketing van Allianz Pacific Aandelen Fonds, alsmede de kosten van de vermogensbeheerder: RCM Asia Pacific Ltd. RCM Asia Pacific Ltd. is gelieerd aan de Directie. Tevens worden uit de beheervergoeding nog provisies betaald aan Allianz Nederland Levensverzekering, Allianz Benelux en Nationaal Regime tussenpersonen voor de contracten waarvoor eerbiedigende werking geldt.

#### *Kosten van administratie en bewaring van de activa*

De administratie van de beleggingen van Allianz Pacific Aandelen Fonds is uitbesteed aan Allianz Fund Administration and Management. De jaarlijkse vergoeding voor de administratie bedraagt 0,06% (vrijgesteld van BTW) van de waarde van het vermogen van het Subfonds. De vergoeding voor de administratie wordt op dagbasis berekend en ten laste gebracht van het vermogen van het Subfonds. Maandelijks achteraf wordt de verschuldigde administratievergoeding voldaan aan Allianz Fund Administration and Management. De waarde van het vermogen voor de berekening van de vergoeding voor de administratie wordt bepaald met inachtneming van de waarderingsgrondslagen vermeld in het Basisprospectus onder: "Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Subfondsen en van de aandelen".

#### *Kosten van de Vennootschap*

Kosten en lasten van de Vennootschap die niet specifiek zijn toe te rekenen aan een Subfonds worden ten laste gebracht van alle Subfondsen waarvan aandelen uitstaan naar rato van de waarde van het vermogen van de Subfondsen per de laatste dag van de kalendermaand. In afwijking van het hiervoor bepaalde komen de kosten van beursnotering alleen ten laste van de Subfondsen die aan een beurs zijn genoteerd en niet ten laste van Subfondsen die niet aan een beurs zijn genoteerd.

Onder kosten en lasten van de Vennootschap die niet specifiek zijn toe te rekenen aan een Subfonds zijn mede begrepen de hierna vermelde kosten die direct in rekening worden gebracht aan de Vennootschap en waarvan ten aanzien van de belangrijkste kosten hieronder de bedragen voor het boekjaar 2016/2017 zijn vermeld, voor zover deze ten laste komen van het Subfonds. Deze kosten zijn, voor zover hier niet anders is vermeld, inclusief BTW:

- Kosten van het toezicht op grond van de Wet financieel toezicht: EUR 4.334
- IT kosten: EUR 4.772
- Kosten van publicaties, oproepingen, mededelingen: EUR 2.332
- Kosten van de (externe) accountant en (externe) fiscaal adviseur: EUR 20.143
- Kosten van algemene vergaderingen van aandeelhouders van de Vennootschap.

De navolgende kosten worden direct in rekening gebracht aan de Vennootschap en zijn direct toe te rekenen aan Allianz Pacific Aandelen Fonds en komen ten laste van het vermogen van Allianz Pacific Aandelen Fonds; de hierna vermelde bedragen zijn de bedragen die de

belangrijkste kosten zijn in het boekjaar 2016/2017. Deze kosten zijn, voor zover hier niet anders is vermeld, inclusief BTW.

- Kosten van beheer: EUR 756.322 (BTW vrij)
- Kosten van administratie: EUR 45.398
- Kosten van bewaring van goederen van Allianz Pacific Aandelen Fonds door derden (depotkosten): EUR 20.817
- Kosten bewaarder: EUR 13.869
- Kosten van beursnotering: EUR 10.627
- Kosten bankieren: EUR 36.533<sup>1</sup>
- Kosten van derden verbonden aan het kopen, verkopen en bewaren van goederen van Allianz Pacific Aandelen Fonds alsmede aan het verrichten van met het voorgaande verband houdende werkzaamheden
- Kosten van juridische adviezen

#### *Som van kosten*

De som van alle hiervoor vermelde kosten die ten laste van het Subfonds komen, bedroeg in het boekjaar 2016/2017 EUR 915.147.

#### *Transactiekosten*

Kosten die samenhangen met de koop en verkoop van financiële instrumenten en andere activa (transactiekosten) kunnen bestaan uit belastingen, kosten van de (effecten)makelaar, spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie. De hoogte van de transactiekosten is niet met voldoende nauwkeurigheid in te schatten. Veelal zijn de transactiekosten verwerkt in de (bruto)prijs. Daarnaast zijn veranderingen in marktprijs als gevolg van een transactie moeilijk te berekenen. Uitgangspunt voor transactiekosten is dat deze marktconform moeten zijn. De aankoopkosten maken deel uit van de verkrijgingprijs van de desbetreffende effecten en worden indien de waardering plaatsvindt tegen beurswaarde verwerkt in de ongerealiseerde koersresultaten. Verkoopkosten worden verantwoord in het gerealiseerde koersresultaat.

#### *Kosten bij uitgifte en inkoop*

Allianz Pacific Aandelen Fonds H wordt, in tegenstelling tot Allianz Pacific Aandelen Fonds N, verhandeld via Euronext Fund Service. Dit betekent dat de aandelen van Allianz Pacific Aandelen Fonds H in beginsel elke beursdag ter beurze kunnen worden verhandeld. De aandelenklasse kent één handelsmoment per beursdag. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 16.00 uur worden ingelegd op de Euronext Fund Service, zullen worden afgewikkeld tegen de transactiekoers zoals die op de eerstvolgende beursdag wordt vastgesteld.

---

<sup>1</sup> de kosten bankieren zijn bij Allianz Pacific Aandelen Fonds in verhouding tot de overige subfondsen van Allianz Paraplufonds N.V. hoger vanwege de kosten voor proxy voting die in rekening worden gebracht.



De transactiekoers van de aandelen van Allianz Pacific Aandelen Fonds wordt iedere beursdag vastgesteld en is gebaseerd op de intrinsieke waarde van de aandelen met een vaste op- of afslag ter vergoeding van de aan- of verkoopkosten van de onderliggende beleggingen in het Subfonds. Deze vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders en komt ten goede van het Subfonds. Thans wordt voor deze vaste op- en afslag een percentage van 0,20% gehanteerd over de intrinsieke waarde van de aandelen in het Subfonds. Het eventuele resultaat dat ontstaat doordat feitelijke kosten van het Subfonds afwijken van de hierboven genoemde vergoeding, zal ten gunste dan wel ten laste komen van het Subfonds.

Geen opslag dan wel afslag zal in rekening worden gebracht indien de uitvoering van aankoop- en verkooporders niet leidt tot transacties in onderliggende beleggingen, bijv. indien:

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

# Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van Allianz Paraplufonds N.V.

## Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben onderzocht of het prospectus d.d. 1 oktober 2018 van Allianz Paraplufonds N.V. te Rotterdam en het bij dit prospectus behorende aanvullend prospectus van Allianz Pacific Aandelen Fonds (tezamen hierna te noemen "het prospectus") ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen assurance verstrekt.

De directie van Allianz Paraplufonds N.V. is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat. Het is onze verantwoordelijkheid een assurance-rapport te verstrekken zoals bedoeld in artikel 4:49 lid 2c Wft.

## Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dienovereenkomstig dienen wij ons onderzoek zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het prospectus de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

Op grond van artikel 4:49 lid 2a Wft bevat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2a Wft.

Wij zijn onafhankelijk van Allianz Paraplufonds N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS)' toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### Oordeel

Ons oordeel is gevormd op basis van de werkzaamheden die hiervoor uiteen zijn gezet. Naar ons oordeel bevat het prospectus ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

---

Amstelveen, 5 oktober 2018

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.  
drs. M.F. Meijer RA

---