

AANVULLEND PROSPECTUS

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds

aandelen serie 10 in
Allianz Paraplufonds N.V.

1 juli 2017

Belangrijke informatie

Dit aanvullend prospectus moet worden gelezen in samenhang met, en maakt onderdeel uit van, het basisprospectus van Allianz Paraplufonds N.V. (hierna ook te noemen: de “**Vennootschap**” of “**Allianz Paraplufonds**”). Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt hebben begrippen de betekenis die daaraan is toegekend in voormeld basisprospectus.

Algemene gegevens

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is een Subfonds dat correspondeert met aandelen in de Vennootschap van serie 10.

De aandelen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds worden verhandeld aan Euronext Fund Service in Amsterdam.

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 Duurzaam Wereld 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 Duurzaam Wereld 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 Duurzaam Wereld 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 Duurzaam Wereld Aandelen Fonds N”.

Profiel belegger

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

Master-feeder structuur

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds geeft uitvoering aan het beleggingsbeleid door sinds 16 november 2015 85% of meer van het beheerde vermogen te beleggen in Allianz Global Sustainability F-share (EUR), een subfonds van Allianz Global Investors Fund SICAV (“**Allianz**

Global Investors Fund”), zijnde een in Luxemburg gevestigde icbe.¹

Allianz Global Sustainability - F share (EUR) kwalificeert als master-icbe in de zin van artikel 1:1 van de Wft. Het Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds kwalificeert als feeder-icbe in de zin van artikel 1:1 van de Wft.

Allianz Global Investors Fund is een open-end fonds en heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen inhoudt dat Allianz Global Investors Fund is onderverdeeld in subfondsen, waarvan Allianz Global Sustainability - F share (EUR) één van de subfondsen is.

Allianz Global Investors Fund is overeenkomstig de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten in Luxemburg toegelaten en staat daar derhalve onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de Luxemburgse Toezichthoudende Instantie). Allianz Global Investors Fund beschikt over een zogenaamd Europees paspoort voor de aanbidding van rechten van deelneming van onder meer Allianz Global Sustainability - F share (EUR) in Europa en is als zodanig genotificeerd in Nederland. Allianz Global Sustainability - F share (EUR) is derhalve in het register als bedoeld in artikel 1:107 Wft opgenomen.

De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds en Allianz Global Sustainability - F share (EUR) zijn identiek. In de onderdelen “Doel” en “Beleggingsbeleid” zijn de doelstelling en het beleggingsbeleid omschreven zoals deze door Allianz Global Sustainability - F share (EUR) worden gehanteerd.

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds heeft een overeenkomst tot uitwisseling van informatie gesloten met Allianz Global Sustainability - F share (EUR). Deze overeenkomst voorziet erin dat Allianz Global Sustainability - F share (EUR) alle informatie aan Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds verstrekt die Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds nodig heeft om te voldoen aan de regels die ingevolge de Wft aan het Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds worden gesteld.

Hieronder volgt een samenvatting van de overeenkomst tot uitwisseling van informatie. De overeenkomst voorziet onder meer in het volgende:

- In de toegang tot informatie met betrekking tot Allianz Global Sustainability - F share (EUR) ten behoeve van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds, zoals welke informatie door de master-icbe wordt verstrekt, de wijze waarop deze informatie wordt verstrekt en op welke tijdstippen deze informatie wordt verstrekt;

¹ Voor 16 november 2015 investeerde Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds haar beheerde vermogen op basis van een combinatie van een duurzaamheidstoets en fundamenteel beleggen waarbij de groei, waardering en kwaliteit van het management beoordeeld werden door financieel analisten van Allianz Global Investors (UK branche).

- Ten aanzien van de grondslag voor de belegging in en vervreemding van rechten van deelneming in Allianz Global Sustainability - F share (EUR) door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds, welke categorieën van rechten van deelneming van Allianz Global Sustainability - F share (EUR) voor Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds beschikbaar zijn, de door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds te dragen lasten en uitgaven en eventuele kortingen op of teruggaven van deze lasten of uitgaven;
- Ten aanzien van de standaardregelingen voor verhandeling, in de coördinatie van de frequentie van en het tijdschema voor de berekening van de intrinsieke waarde en de publicatie van de prijzen van de rechten van deelneming van Allianz Global Sustainability - F share (EUR) en de procedures om te waarborgen dat verzoeken om inlichtingen en klachten van deelnemers op passende wijze worden afgehandeld;
- Ten aanzien van standaardregelingen voor het accountantsverslag, in de coördinatie of de periodieke verslagen; en
- Ten aanzien van wijzigingen van doorlopende regelingen, de wijze van en het tijdschema voor kennisgevingen met betrekking tot een wijziging van de voorwaarden van Allianz Global Sustainability - F share (EUR), een voorgenomen liquidatie, fusie of splitsing van Allianz Global Sustainability - F share (EUR) of een vervanging door Allianz Global Sustainability - F share (EUR) of Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds van de beheerder, de bewaarder, accountant of een derde waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed.

Verdere informatie over Allianz Global Sustainability - F share (EUR) wordt verschaft in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van Allianz Global Sustainability - F share (EUR). Deze documenten alsmede een afschrift van de overeenkomst tot uitwisseling van informatie, het jaarverslag en de halfjaarcijfers van Allianz Global Sustainability - F share (EUR) zijn kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds via Allianz Fund Administration and Managementen zijn tevens beschikbaar op de websites www.allianz.nl en www.allianzvermogen.nl.

De AFM heeft ingestemd met de belegging door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds in Allianz Global Sustainability - F share (EUR).

Doel

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds belegt wereldwijd in bedrijven die onderscheidend zijn op het gebied van duurzaamheid. Beoogd wordt door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark, Dow Jones Sustainability World Total Return Index gemeten in euro.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is een combinatie van een duurzaamheidstoets en fundamenteel beleggen waarbij de groei, waardering en kwaliteit van het management beoordeeld worden door financieel analisten van Allianz Global Investors (UK

branche). Voor de bepaling van deze analyses wordt gebruik gemaakt van de analisten die ook input leveren voor de andere producten die door Allianz Global Investors (UK branche) worden beheerd.

De duurzaamheid van ondernemingen wordt beoordeeld door het team van duurzaamheidsanalisten van Allianz Global Investors (UK branche). Ondernemingen worden getoetst aan een vijftal duurzaamheidscriteria, te weten:

- Milieu;
- Sociale rechten;
- Mensenrechten;
- Corporate governance;
- Maatschappelijke betrokkenheid.

Er wordt tevens gebruik gemaakt van externe gespecialiseerde duurzaamheid onderzoeksbureaus en onderzoek uitgevoerd door Grassroots. Grassroots is een organisatie die op aanvraag een specifieke studie doet naar een aspect van een onderneming, zoals bijvoorbeeld ketenaansprakelijkheid, het testen van milieurapportages en het ter plaatse beoordelen van werkomstandigheden.

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds belegt niet in ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet halen uit:

- De tabaksindustrie
- De wapenindustrie
- Pornografie.

Voor opname van een fonds in de portefeuille is het van belang dat zowel de financiële criteria als de duurzaamheidscriteria voldoende scores. Indien op één van beide aspecten de onderneming niet meer voldoet, of een vergelijkbare onderneming hoger scoort, zal de belegging verkocht worden.

In het kader van een efficiënt portefeuillebeheer, alsmede ter beperking van valutarisico kan gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten. De totale exposure, aangegaan uit hoofde van deze instrumenten, in combinatie met de beleggingen in aandelen, zal nooit meer dan 100% van de marktwaarde bedragen. Ten hoogste 5% van het vermogen kan in liquide middelen worden aangehouden.

Allianz Duurzaam Wereld 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 Allianz Global Investors (UK branche), een partij gelieerd aan de directie van Allianz Paraplufonds N.V.

Risico's

Algemeen

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Houders van aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inleg in Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds of van de koopprijs voor aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is niet gegarandeerd. Indien de hieronder vermelde risico's, die zijn vermeld in volgorde van relevantie, 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 Duurzaam Wereld 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 Duurzaam Wereld 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 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds 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 risico's, 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 koersen van aandelen kunnen wereldwijd 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 wijziging in de politieke, economische of marktomstandigheden, alsmede door een veranderende individuele bedrijfssituatie. Allianz Duurzaam Wereld 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 Duurzaam Wereld Aandelen Fonds voor marktbevingen wordt vergroot.

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.

Inflatierisico

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

Fiscaal risico

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

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.

Risico's verbonden aan het beleggen in andere beleggingsinstellingen of icbe's

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds belegt haar vermogen voor meer dan 85% in een andere icbe. Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is dan ook afhankelijk van het beleggingsbeleid, de beleggingsbenadering en het risicoprofiel van deze andere icbe. Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds heeft hierop in beginsel geen invloed.

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.

Externe factoren

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

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 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.

Portefeullierisico

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.

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

Voor het beheer van het Subfonds wordt een jaarlijkse beheervergoeding in rekening gebracht van 0,58% voor Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds H en 0% voor Allianz Duurzaam Wereld 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 de aandelenklasse 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 Duurzaam Wereld Aandelen Fonds, alsmede de kosten van de vermogensbeheerder: Allianz Global Investors. Allianz Global Investors is gelieerd aan Allianz Fund Administration and Management. 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 Duurzaam Wereld 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.

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 2015/2016 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 op het financieel toezicht: EUR 10.348
- Beloning en onkostenvergoeding van de leden van de raad van commissarissen van de Vennootschap: EUR 3.800 (BTW vrij)
- IT kosten: EUR 7.072
- Kosten van publicaties, oproepingen, mededelingen: EUR 2.216
- Kosten van de (externe) accountant en (externe) fiscaal adviseur: EUR 13.339
- 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 Duurzaam Wereld Aandelen Fonds en komen ten laste van het vermogen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds; de hierna vermelde bedragen zijn de bedragen die de belangrijkste kosten zijn in het boekjaar 2015/2016. Deze bedragen zijn, voor zover niet anders is vermeld, inclusief BTW.

- Kosten van beheer: EUR 911.724 (BTW vrij)
- Kosten van administratie: EUR 93.702
- Kosten van bewaring van goederen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds door derden (depotkosten): EUR 2.364
- Kosten bewaarder: EUR 7.396
- Kosten van beursnotering: EUR 10.297
- Kosten bankieren: EUR 4.547
- Kosten van derden verbonden aan het kopen, verkopen en bewaren van goederen van Allianz Duurzaam Wereld 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 kwamen, bedroeg voor het boekjaar 2015/2016 EUR 1.017.659.

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 de 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 financiële instrumenten 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 Duurzaam Wereld Aandelen Fonds H wordt, in tegenstelling tot Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds N, verhandeld via Euronext Fund Service. Dit betekent dat de aandelen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds H in beginsel elke beursdag ter beurze kunnen worden verhandeld. Het Subfonds 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.

De transactiekoers van de aandelen van Allianz Duurzaam Wereld 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 van het Subfonds en komt ten goede van het Subfonds. Thans wordt voor deze vaste op- en afslag een percentage van 0,05% 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

Allianz Beleggersrekening

Voor onderstaande paragraaf is het volgende van belang:

Als gevolg van de aangekondigde verkoop van de beleggersrekeningen, kan op termijn niet meer worden deelgenomen in de Subfondsen van Allianz Paraplufonds via een beleggersrekening. Gedurende een overgangperiode van maximaal een jaar na de verkoop kan vanaf bestaande beleggersrekeningen nog worden belegd in de Subfondsen van Allianz Paraplufonds en zullen bestaande beleggingen via de beleggersrekeningen worden gecontinueerd.

De hieronder vermelde kosten zijn verschuldigd indien in Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds wordt deelgenomen via de Allianz Beleggersrekening.

Bij aankoop van aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is 0,1% van het aankoopbedrag van de aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds aan Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening verschuldigd. Bij verkoop van aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds is 0,3% van de verkoopopbrengst van de aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds aan Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening verschuldigd. Bij het switchen van een vordering in aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds naar een ander subfonds waarvan aandelen door Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening (kunnen) worden gehouden en bij het switchen naar een vordering in aandelen Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds brengt Stichting Allianz Nederland Beleggersrekening 0,3% van de verkoopopbrengst van de in gevolge de switch te verkopen aandelen in rekening en 0,1% in rekening over het bedrag waarover ingevolge de switch aandelen worden aangekocht.

B. Kosten van het Allianz Global Sustainability - F share (EUR)

Hieronder zullen de naar soort onderscheiden kosten die voortvloeien uit de beleggingen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds in het Allianz Global Sustainability - F share (EUR) worden geschetst. Alle kosten die uiteindelijk worden gedragen door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds vanwege haar beleggingen in het Allianz Global Sustainability - F share (EUR) zullen worden vermeld in de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds. In de jaarrekeningen en de halfjaarverslagen van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds zullen de daadwerkelijk gemaakte kosten die worden gedragen door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds worden verantwoord.

Over de periode 1 oktober 2015 tot en met 30 september 2016 bedroeg de lopende kosten ratio van Allianz Global Sustainability - F share (EUR) 0,43%

C. Totale kosten van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds en Allianz Global Sustainability - F share (EUR)

De totale kosten van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds en Allianz Global Sustainability - F share (EUR) per jaar gerelateerd aan de gemiddelde intrinsieke waarde van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds bedragen 1,06%.

Fiscale gevolgen van de belegging door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds in Allianz Global Sustainability - F share (EUR)

In aanvulling op de belangrijkste fiscale aspecten die in het Basisprospectus zijn beschreven, volgt hierna een algemeen overzicht van fiscale aspecten die specifiek gelden omdat het Subfonds in Allianz Global Sustainability - F share (EUR) (een master-icbe) belegt.

Er zijn geen aanvullende en/of afwijkende fiscale gevolgen van de belegging door Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds in Allianz Global Sustainability - F share (EUR). Voor een algemeen overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van (het beleggen in aandelen van) de Allianz Paraplufonds N.V. wordt verwezen naar het basisprospectus van Allianz Paraplufonds N.V.

Assurance-rapport ex artikel 4:49 lid 2 c Wet op het financieel toezicht

Aan: de algemene vergadering en de directie van Allianz Paraplufonds N.V.

Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben de assurance-opdracht aangaande de inhoud van het prospectus van Allianz Paraplufonds N.V. en het bij dit prospectus behorende aanvullend prospectus van Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds (tezamen hierna te noemen "het prospectus") uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het prospectus d.d. 1 december 2016 van Allianz Paraplufonds N.V. te Rotterdam ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 a tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat. Deze assurance-opdracht is met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

De verantwoordelijkheden zijn als volgt verdeeld:

- de directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor de opstelling van het prospectus dat ten minste de ingevolge de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat;
- het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 4:49 lid 2 c van de Wet op het financieel toezicht.

Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000 "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie". Dienovereenkomstig hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een oordeel te kunnen geven.

Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 a. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderzoeksinformatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel bevat het prospectus ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens. Met betrekking tot 4:49 lid 2 a van de Wet op het financieel toezicht melden wij dat het prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

Amstelveen, 1 juli 2017
BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

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