

AANVULLEND PROSPECTUS

Allianz Langlopend Obligatie Fonds

aandelen serie 4 in
Allianz Paraplufonds N.V.

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 Langlopend Obligatie Fonds (hierna ook aan te duiden als het "Subfonds") belegt het aan haar toe te rekenen vermogen overeenkomstig het hierin vastgelegde beleggingsbeleid. Het Allianz Langlopend Obligatie Fonds is opgericht in september 2015. Externe beleggers hebben de mogelijkheid om aandelen te verkrijgen in het Allianz Langlopend Obligatie Fonds sinds oktober 2015. De aandelen van Allianz Langlopend Obligatie Fonds worden niet verhandeld aan Euronext Fund Service in Amsterdam, dan wel aan enige andere beurs.

Allianz Langlopend Obligatie Fonds is een subfonds dat correspondeert met aandelen in de Vennootschap van serie 4.

De Subfondsen van Allianz Paraplufonds kunnen worden 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 verhandelbaarheid en van de kosten en vergoedingen. Allianz Langlopend Obligatie Fonds kent slechts een aandelenklasse:

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 Langlopend Obligatie Fonds N". Waar in dit aanvullend prospectus wordt gerefereerd aan Allianz Langlopend Obligatie Fonds, kan tevens worden gerefereerd aan aandelenklasse N van dit Subfonds.

Profiel belegger

Het Allianz Langlopend Obligatie Fonds is een vaste bouwsteen in de pensioenportefeuille. Door het Subfonds te combineren met andere fondsen en in de tijd te variëren, wordt beoogd een stabiele vermogensopbouw door de tijd heen te realiseren voor beleggers. Het profiel van het type belegger tot wie Allianz Langlopend Obligatie Fonds zich richt is neutraal. Het fonds beoogt om beleggers die vermogen willen opbouwen voor hun pensioen een oplossing te bieden voor met name de latste fase van hun pensioenopbouw. Het fonds richt zich met name op het bieden van een pensioenoplossing aan personen die, door middel van het beleggen van vermogen, kapitaal opbouwen om op de pensioendatum een pensioenuitkering aan te kopen (al dan niet door middel van vermogensopbouw via een pensioenverzekering). Door te beleggen in instrumenten die laag zijn in risico, zoals obligaties, wordt beoogd een mate van zekerheid te verkrijgen over de hoogte van het aan te kopen pensioen. Het Subfonds belegt in langlopende obligaties.

Doel

Het Allianz Langlopend Obligatie Fonds beoogt om, door middel van actief beheer, een gunstig resultaat ten opzichte van de benchmark te bereiken door waardevermeerdering van en door opbrengsten, zoals dividenden en rente, uit de door Allianz Langlopend Obligatie Fonds gehouden obligaties en overige financiële instrumenten. Het beleggingsbeleid is gericht op een optimaal risico-rendementsprofiel door middel van spreiding over en binnen beleggingscategorieën, waarbij de nadruk ligt op instrumenten die laag zijn in risico (zoals obligaties). Het beleggingsbeleid is tevens gericht op het verlengen van de duration van de vastrentende waarden in het Fonds met 20 tot 30 jaar. De benchmark bestaat uit BofA Merrill Lynch 25+ Year Finland France Germany Austria Netherlands Government Index.

Beleggingsbeleid

Allianz Langlopend Obligatie Fonds belegt zijn vermogen hoofdzakelijk, direct of indirect, in obligaties, rentederivaten en andere kapitaalmarktinstrumenten. Ten aanzien van obligaties wordt met name belegd in staatsobligaties die zijn uitgegeven door EU lidstaten dan wel OECD-leden. Daarnaast kan worden belegd in aan overheid gerelateerde obligaties, covered bonds, corporate bonds, asset backed obligaties en mortgages backed obligaties. Allianz Langlopend Obligatie Fonds kan eveneens gebruik maken van lineaire derivaten zoals opties, futures en swaps (zowel genoteerd als OTC, met inachtneming van de daarvoor geldende restricties gelet op de status van Allianz Paraplufonds N.V. als icbe). Derivaten zullen alleen zodanig worden gebruikt dat de portefeuille te allen tijde binnen de beleggingsrestricties blijft. Ten aanzien van voornoemde instrumenten geldt dat zij allen dienen te luiden in euro.

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 het beleggen in obligaties en overige producten waaraan weinig risico is verbonden, zodat mogelijke renteschommelingen in de jaren voorafgaand aan een pensioendatum naar verwachting weinig invloed op de prestatie van het Allianz Langlopend Obligatie Fonds zullen hebben.

Naast het bovenstaande gelden voor Allianz Langlopend Obligatie Fonds de volgende beleggingsrestricties:

- Het Subfondsvermogen zal op een zodanige wijze worden belegd dat de minimale gemiddelde rating van de categorieën waarin het Allianz Langlopend Obligatie Fonds belegt A+ betreft;
- Ten aanzien van individuele vermogenstitels geldt dat zij minimaal een investment grade rating dienen te hebben ten tijde van de aankoop door het Subfonds;
- Niet meer dan 5% van het Subfondsvermogen zal worden belegd in een door één onderneming uitgegeven financieel instrument;
- Niet meer dan 20% van het Subfondsvermogen zal worden belegd in een door één uitgevende instelling uitgegeven financieel instrument dan wel geldmarktinstrumenten die worden gegarandeerd door de betreffende instelling (*covered issuers*);
- Niet meer dan 20% van het Subfondsvermogen zal worden belegd in een door één lidstaat, supranationale organisatie dan wel overheidsorganisatie uitgegeven dan wel gegarandeerd financieel instrument dan wel geldmarktinstrument (*SSA issuers*). In afwijking hiervan kan de vermogensbeheerder het beheerde vermogen van het Subfonds tot ten hoogste vijfendertig procent beleggen in effecten en geldmarktinstrumenten die

zijn uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat, een openbaar lichaam met verordenende bevoegdheid in een lidstaat, een staat die geen lidstaat is, of een internationale organisatie waarin een of meer lidstaten deelnemen. De totale blootstelling aan door één instelling uitgegeven instrumenten kan worden verhoogd tot maximaal 100% indien voorafgaande goedkeuring van de Stichting Autoriteit Financiële Markten is verkregen en met inachtneming van de restricties die op basis van wet- en regelgeving van tijd tot tijd zullen gelden. Indien voor meer dan 35% wordt belegd in hiervoor genoemde instrumenten, zal de uitgevende instelling dan wel de garanderende instelling worden vermeld in dit aanvullende prospectus;

- Het te beleggen Subfondsvermogen zal voor niet meer dan 5% bestaan uit niet genoteerde financiële instrumenten;
- Tot ten hoogste 5% van het Subfondsvermogen kan worden belegd in financiële instrumenten uitgegeven door andere beleggingsinstellingen.

De rating van de vermogenstitels zal worden bepaald aan de hand van door gezaghebbende ratingbureaus (zoals *Moody's Investors Service*, *Standard & Poor's of Fitch*) afgegeven waarderingen. In het geval van een split-rating (waarbij twee ratingbureaus een andere waardering toekennen aan hetzelfde instrument) zal worden uitgegaan van de hoogste waardering.

Het vermogensbeheer, inhoudende het dagelijks beheer van de beleggingsportefeuille conform het beleggingsbeleid en met in achtneming van de beleggingsrestricties, is uitbesteed aan Allianz Global Investors Europe, een partij gelieerd aan Allianz Fund Administration and Management.

Risico's

Algemeen

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Houders van aandelen Allianz Langlopend Obligatie Fonds krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inleg in Allianz Langlopend Obligatie Fonds of van de koopprijs voor aandelen Allianz Langlopend Obligatie 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 Langlopend Obligatie Fonds dalen. De mogelijkheid bestaat dat de 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 Langlopend Obligatie 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 Langlopend Obligatie Fonds is afhankelijk van de waardeontwikkeling van de beleggingen en de directe opbrengsten van deze beleggingen (zoals dividenden en rente). De waarde van beleggingen fluctueert met de koerswijzigingen van de financiële instrumenten waarin wordt

belegd. Koerswijzigingen kunnen het gevolg zijn van algemene risicofactoren (marktrisico's) en 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.

Renterisico

Doordat het Subfonds in langlopende obligaties belegt, is het fonds gevoeliger voor renteschommelingen dan een gewoon obligatie fonds, zoals het Allianz Europa Obligatie Fonds. De rentegevoeligheid wordt weergegeven door middel van de duration van de beleggingen. De doel duration van het Subfonds ligt tussen de 20 en 30 jaar. Een rentestijging van één procent zal naar verwachting een daling van het vermogen van circa 20 tot 30 procent teweeg brengen. Omgekeerd een rentedaling van één procent zal naar verwachting een stijging van het vermogen van circa 20 tot 30 procent teweeg brengen. De duration van een gewoon obligatie fonds ligt tussen de 5 en 7 jaar. Hiermee is de rentegevoeligheid van dit Subfonds 4 tot 5 maal hoger dan dat van een regulier obligatie fonds. Het is van belang voor een stabiele pensioenopbouw dat het Subfonds gecombineerd wordt met andere beleggingen.

Marktrisico

De obligatiekoersen kunnen wereldwijd of op beurzen in de hierboven onder "doel" opgenoemde landen dalen. Een zorgvuldige Long Duration 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 Langlopend Obligatie 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 Langlopend Obligatie Fonds voor marktbevingen wordt vergroot.

Kredietrisico

Het beleggen in obligaties brengt kredietrisico's met zich mee. Dit risico wordt ook wel aangeduid als debiteurenrisico. De waarde van beleggingen in vastrentende waarden wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van desbetreffende uitgevende instellingen; de debiteuren. Daarnaast geldt dat als gevolg van met name verkooptransacties kortlopende vorderingen ontstaan. Ter beperking van het kredietrisico gelden restricties voor de samenstelling van de portefeuille met beperking tot geografische spreiding, verdeling over verschillende debiteurencategorieën, de minimale kwaliteit van de debiteur ("rating") en voor de omvang van de beleggingen per debiteur. De kortlopende vorderingen als gevolg van verkooptransacties kennen een zeer laag risico aangezien de onderliggende activa slechts worden geleverd tegen gelijktijdige ontvangst van het transactiebedrag.

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.

Concentratierisico

Door hoofdzakelijk mede te beleggen in aandelen in ondernemingen die genoteerd zijn aan effectenbeurzen van de hierboven onder “doel” opgenoemde landen 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.

Inflatierisico

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

Externe factoren

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

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.

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.

Valutarisico

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.

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 (zulks conform het beleggingsbeleid als hierboven is opgenomen).

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

Voor het beheer van het Subfonds wordt een jaarlijkse beheervergoeding in rekening gebracht van 0,15% van de waarde van het vermogen 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 Langlopend Obligatie Fonds, alsmede de kosten van de vermogensbeheerder: Allianz Global Investors Europe. Allianz Global Investors Europe is gelieerd aan Allianz Fund Administration and Management

Kosten van administratie en bewaring van de activa

De administratie van de beleggingen van Allianz Langlopend Obligatie 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 (zoals het Allianz Langlopend Obligatie Fonds).

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 financieel toezicht: EUR 355
-
- IT kosten: EUR 527
- Kosten van publicaties, oproepingen, mededelingen: EUR 479
- Kosten van de (externe) accountant en (externe) fiscaal adviseur: EUR 1.658
- Kosten van algemene vergaderingen van de Vennootschap.

De navolgende kosten worden direct in rekening gebracht aan de Vennootschap en zijn direct toe te rekenen aan Allianz Langlopend Obligatie Fonds en komen ten laste van het vermogen van Allianz Langlopend Obligatie Fonds; de hierna vermelde bedragen zijn de bedragen die de belangrijkste kosten zijn in het boekjaar 2015/2016. Deze kosten zijn, voor zover hier niet anders is vermeld, inclusief BTW.

- Kosten van beheer: EUR 15.182 (BTW vrij)
- Kosten van administratie: EUR 6.073
- Kosten van bewaring van goederen van Allianz Langlopend Obligatie Fonds door derden (depotkosten): EUR 701
- Kosten bewaarder: EUR 13.869
- Kosten bankieren: EUR 3.243
- Kosten van derden verbonden aan het kopen, verkopen en bewaren van goederen van Allianz Langlopend Obligatie Fonds alsmede aan het verrichten van met het voorgaande verband houdende werkzaamheden
- Kosten van (externe) juridisch adviseurs

Som van kosten

De som van alle hiervoor vermelde kosten die ten laste van het Subfonds komen, bedroeg in het boekjaar 2016/2017 EUR 43.800.

De kosten die zijn gemaakt in verband met de introductie van het Allianz Langlopend Obligatie Fonds worden niet ten laste van het vermogen van het fonds gebracht.

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.

Uitgifte en inkoop van aandelen

De aandelen in het Allianz Langlopend Obligatie Fonds luiden op naam; Allianz Fund Administration and Management houdt een register van aandeelhouders bij waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van het aantal aandelen op naam.

Allianz Langlopend Obligatie Fonds kent één handelsmoment per beursdag. Orders voor aandelen kunnen worden ingelegd tot 15.00 uur (CET) (de "*cut-off time*"). Dit betekent dat een order uiterlijk om 15.00 uur door Allianz Fund Administration and Management dient te zijn ontvangen om te worden uitgevoerd tegen de transactieprijs die de volgende beursdag (T) zal worden vastgesteld. Aan- en verkoopopdrachten kunnen zowel in aandelen als in bedragen worden opgegeven. Orders die na de cut-off time worden ontvangen zullen worden verwerkt tegen de transactieprijs die de eerstvolgende waarderingdag (T+1) na deze beursdag.

Kosten bij uitgifte en inkoop

De transactiekoers van de aandelen van Allianz Langlopend Obligatie 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 een op- en afslag gehanteerd van 0.10% 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 Langlopend Obligatie 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
