

Allianz Funds

Addendum ingaande op 18 april 2024

behorende bij het Prospectus gedateerd
7 februari 2024



INHOUDSOPGAVE

Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen'	3
Wijziging Hoofdstuk 8 'Risicofactoren en Risicomanagement'	4
Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen'	5

WIJZIGING HOOFDSTUK 7 'KOSTEN EN VERGOEDINGEN'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

Paragraaf 7.3 'Transactiekosten', pagina 36, wordt als volgt geactualiseerd:

Transactiekosten zijn kosten die samenhangen met de koop en verkoop van participaties in Onderliggende Beleggingsinstellingen en overige activa. Deze kosten worden betaald vanuit de Fondsen, evenals de rente- en bankkosten verbonden aan het aanhouden van bankrekeningen voor de Fondsen.

De transactiekosten van Onderliggende Beleggingsinstellingen worden gevormd door de op- en afslagen van de desbetreffende Onderliggende Beleggingsinstellingen. De Onderliggende Beleggingsinstellingen brengen deze in rekening ten behoeve van het voldoen van transactiekosten voor onderliggende beleggingen binnen deze Onderliggende Beleggingsinstelling, waar deze kunnen bestaan uit belastingen, kosten van de makelaar in financiële instrumenten, spreads tussen bieden laatprijzen, valutakosten, settlementkosten en de verandering in marktprijzen als gevolg van verrichte transacties. Daarnaast kunnen er kosten uit hoofde van kredietfaciliteiten en incidentele debetstanden op bankrekeningen verschuldigd zijn.

Aankoopkosten worden in dit kader direct ten laste van de verkrijgingprijs van onderliggende beleggingen gebracht en verkoopkosten worden ten laste van de vervreemdingsprijs van beleggingen gebracht. Dientengevolge vormen de aankoop- en verkoopkosten onderdeel van de (niet) gerealiseerde waardeverandering van de beleggingen van Onderliggende Beleggingsinstellingen. Transactiekosten voor vastrentende waarden zijn in dit kader niet te bepalen daar zij in de aan- en verkoopkoers zijn opgenomen en niet separaat worden vastgelegd. Transactiekosten binnen Onderliggende Beleggingsinstellingen omvatten ook kosten die betrekking hebben op clearingactiviteiten met betrekking derivaten-transacties. In de jaarrekeningen van de Onderliggende Beleggingsinstellingen zijn de totale transactiekosten voor zover deze over een bepaald jaar herkenbaar waren apart weergegeven.

Transactiekosten die gemaakt worden vanwege aan- en verkopen van participaties in de Onderliggende Beleggingsinstellingen als gevolg van inkoop of uitgifte van Participaties, worden voldaan uit de op- of afslag zie ook Hoofdstuk 6.2 'Koersvorming'.

De tabel in paragraaf 7.6 'Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties', pagina 38, wordt als volgt geactualiseerd:

Fonds	opslag	afslag
Allianz Return Fund	0,11%	0,06%
Allianz Balanced Fund	0,13%	0,07%
Allianz Matching Fund	0,10%	0,05%

WIJZIGING HOOFDSTUK 8 'RISICOFACTOREN EN RISICOMANAGEMENT'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

Paragraaf 8.4.4 'Betalingsrisico of settlementrisico', pagina 45, wordt als volgt geactualiseerd:

Een specifieke vorm van tegenpartijrisico is betalingsrisico of settlementrisico. Dit risico wordt gelopen bij afwikkeling van transacties in financiële instrumenten. Het is het risico dat een afwikkeling via een betaalsysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, doordat de betaling of levering van de verkochte, respectievelijk gekochte, financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt. Bij aan- en verkooptransacties met betrekking tot financiële instrumenten ontstaan over het algemeen slechts zeer kortlopende vorderingen. Daardoor is het risico beperkt, ermee rekening houdend dat levering plaatsvindt tegen vrijwel gelijktijdige ontvangst van de tegenprestatie.

Markten hebben verschillende clearing- en settlement procedures en tijdslijnen. De betalingsdatum voor aan- en verkooptransacties in een Fonds kan hierdoor gedeeltelijk afwijken van de betalingsdatum voor aan- en verkooptransacties in de onderliggende financiële instrumenten. Verder kunnen vertragingen in de settlement ertoe leiden dat tijdelijk een deel van het vermogen van een Fonds niet wordt belegd. Het niet kunnen verkopen van financiële instrumenten als gevolg van settlement afwijkingen kan leiden tot verliezen voor het Fonds door waardedalingen van het financiële instrument. Bepaalde markten kunnen eisen dat de betaling van financiële instrumenten voor dan wel na de levering van de participaties in de Fondsen wordt gedaan, waardoor tijdelijk kredietrisico kan worden gelopen doordat het fonds gebruik moet maken van een kredietfaciliteit om de aankoop van de financiële instrumenten te kunnen betalen. Het niet op tijd beschikbaar hebben van liquide middelen kan leiden tot een 'failed settlement'. Een failed settlement kan ertoe leiden dat er boetes betaald moeten worden die ten laste van een Fonds komen. Een Fonds kan beleggen in markten of beleggingen met afwijkende settlementcycli dan het Fonds of met settlementcycli die korter zijn dan die van het Fonds. Als gevolg van het doen van transacties op dergelijke markten en beleggingen kunnen (rente) kosten ten laste van het Fonds komen omdat gebruik moet worden gemaakt van een kredietfaciliteit.

WIJZIGING HOOFDSTUK 11 'SUPPLEMENTEN'

Ingangsdatum wijziging: 27 mei 2024

Voor de subfondsen Allianz Return Fund, Allianz Balanced Fund en Allianz Matching Fund wordt in het ieder Supplement, als onderdeel van paragraaf 'Beleggingsbeleid', de paragraaf 'Overig' als volgt aangepast:

De beleggingen van het Fonds worden niet met vreemd vermogen gefinancierd. Wel is het toegestaan dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van het Fonds ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende afwikkeling van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van het vermogen van het Fonds mag daarbij in beginsel ten hoogste 2% bedragen.

Het Fonds mag kortstondig een hogere debetstand aanhouden indien deze ontstaat vanwege het niet goed op elkaar aansluiten van aankooptransacties in het Fonds bij aankooptransacties door het Fonds in financiële instrumenten. Tevens geldt dat het Fonds kortstondig een hogere positie in liquiditeiten mag aanhouden indien deze ontstaat vanwege het niet goed op elkaar aansluiten van de tijdslijnen voor verkooptransacties in het Fonds en de daarmee samenhangende verkopen van financiële instrumenten door het Fonds.