

Toelichting

Rotterdam, 3 januari 2025

Cardano Asset Management N.V. ('Cardano'), de beheerder van Allianz Funds ('de Fondsen'), maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Allianz Funds per 3 februari 2025 te zullen wijzigen. De wijziging betreft de jaarlijkse actualisatie van de hoogte van de op- en afslagen van de Fondsen. Voorts wordt in het prospectus een aantal aanscherpingen en verduidelijkingen aangebracht.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van een Fonds zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de onderliggende beleggingsportefeuilles moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij de Fondsen. De op- en afslagen komen geheel ten goede aan de Fondsen. Door op- en afslagen te hanteren, kunnen de Fondsen de uit hoofde van de in- of uitstroom gemaakte aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in de Fondsen te benadelen.

Elk Fonds berekent een opslag als het Fonds per saldo participaties uitgeeft en een afslag als het Fonds per saldo participaties inkoopt. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- en afslagen uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van de Fondsen. De hoogte wordt bepaald op basis van de gemiddelde aan- en verkoopkosten voor de benodigde mutaties in de onderliggende beleggingsportefeuilles. De beheerder past de betreffende percentages aan indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld gemaakte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor een aantal Fondsen afwijken van de nu geldende hoogte van de op- en afslag. Daarom worden met ingang van 3 februari 2025 voor de ondergenoemde Fondsen de op- en afslagen als volgt aangepast:

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 3 februari 2025	Huidige situatie Op- en afslag tot 3 februari 2025
Allianz Return Fund	Opslag 0,11% Afslag 0,02%	Opslag 0,11% Afslag 0,06%
Allianz Balanced Fund	Opslag 0,09% Afslag 0,03%	Opslag 0,13% Afslag 0,07%
Allianz Matching Fund	Opslag 0,11% Afslag 0,05%	Opslag 0,10% Afslag 0,05%

Introductie maximale op- en afslag

Vanaf 3 februari 2025 wordt uit oogpunt van transparantie beoogd om een maximale op- en afslag te introduceren. In het belang van een Fonds en ter bescherming van de bestaande Participanten in een Fonds, kan de Beheerder bij uitzonderlijke marktomstandigheden dan wel bij substantiële aan- en verkooporders, binnen de maximale op- en afslag, afwijken van de actuele op- en afslag om aan de werkelijke aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten te kunnen voldoen.

De Beheerder berekent periodiek of de lange termijn gemiddelde transactiekosten nog kloppen met de werkelijke kosten. Als dat niet meer klopt dan kan de Beheerder de hoogte van de op- en afslagen wijzigen. Zolang dit niet het maximum te boven gaat, gaan deze wijzigingen direct in en worden deze op de Webpagina gepubliceerd. Vanaf 3 februari 2025 staan de actuele op- en afslagen derhalve altijd op de Webpagina.

De maximale hoogte van de op- en afslag van het Fonds is opgenomen in onderstaande tabel:

Fonds	Maximale opslag	Maximale afslag
Allianz Return Fund	0,50%	0,50%
Allianz Balanced Fund	0,50%	0,50%
Allianz Matching Fund	0,50%	0,50%

Aanscherpingen en verduidelijkingen prospectus

In het prospectus wordt een aantal tekstuele aanpassingen doorgevoerd in de beschrijving van het gevoerde duurzaamheidsbeleid van de Fondsen. Als gevolg van de publicatie van de ESMA richtsnoeren over het gebruik van ESG termen of aan duurzaamheid gerelateerde termen in fondsnamen worden daarnaast de volgende aanpassingen gedaan in de onderliggende beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen:

- Voor de fondsen Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Global, Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Emerging Markets en Cardano ESG Transition Emerging Markets Debt, wordt verduidelijkt dat deze niet beleggen in activiteiten die zijn uitgesloten voor EU-klimaattransitiebenchmarks onder de Benchmarkverordening (EU) 2016/1011.
- Voor het fonds Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit wordt een aantal tekstuele aanpassingen doorgevoerd in de beschrijving van het gevoerde duurzaamheidsbeleid van het fonds. Als gevolg van de publicatie van de ESMA richtsnoeren over het gebruik van ESG termen of aan duurzaamheid gerelateerde termen in fondsnamen wordt verduidelijkt dat het Fonds niet belegt in activiteiten die zijn uitgesloten voor de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Benchmarkverordening (EU) 2016/1011.

Naast bovenstaande aanpassingen wordt het prospectus op een aantal andere aspecten verduidelijkt en geactualiseerd.

Ingangsdatum wijziging

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 3 februari 2025, tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. Participanten kunnen naar aanleiding van de voorgenomen wijzigingen gedurende de periode tot aan 3 februari 2025 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. De wijzigingen zijn vastgelegd in het geactualiseerde concept prospectus d.d. 3 februari 2025 zoals gepubliceerd bij deze aankondiging, via <https://www.cardano.nl/fonds-publicatie/allianz-beleggingsfondsen/>. Het in werking treden van de wijziging per 3 februari 2025 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
Cardano Asset Management N.V.