

# Allianz Funds

Addendum ingaande op 14 april 2026

behorende bij het Prospectus gedateerd  
9 februari 2026

# INHOUDSOPGAVE

Inleiding.....	3
Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', subparagraaf 3.8.1 'Uitbesteding werkzaamheden'.....	4
Wijziging Hoofdstuk 4 'Cardano en Duurzaam Beleggen', subparagraaf 4.2.1 'Classificatie'.....	6
Wijziging Hoofdstuk 6 'Participeren in de Fondsen'.....	7
Wijzigingen Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen'.....	10
Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.3 'Allianz Matching Fund'.....	12
Wijziging Hoofdstuk 12 'Bijlagen', paragraaf 12.2 'Precontractuele informatie over duurzaamheid'....	14

# INLEIDING

Dit addendum d.d. 14 april 2026 dient te worden gelezen in samenhang met en vormt een integraal onderdeel van het Prospectus van 9 februari 2026 van Allianz Funds. In het addendum gebruikte, maar niet gedefinieerde, termen met een hoofdletter hebben de betekenis zoals gedefinieerd in het Prospectus. In geval een tekst in het addendum strijdig is met het Prospectus, prevaleert de tekst van het addendum.

# WIJZIGING HOOFDSTUK 3

## 'FONDSSTRUCTUUR', SUBPARAGRAAF 3.8.1

### 'UITBESTEDING WERKZAAMHEDEN'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

**Subparagraaf 3.8.1 'Uitbesteding werkzaamheden', pagina 13-14, wordt als volgt geactualiseerd:**

Ten behoeve van de uitvoering van het beheer van de Fondsen maakt de Beheerder gebruik van derde partijen met specialistische expertise en capaciteit om adequaat in klantbehoeften te kunnen voorzien. Hieronder volgt een overzicht van de werkzaamheden waarvoor de Beheerder opdracht aan derden heeft gegeven:

WERKZAAMHEDEN	Dienstverlenende instelling
Informatietechnologie diensten	Marsh McLennan Companies Group
Selectie en monitoring van extern beheerde beleggingsstrategieën	Mercer Limited (gelieerd aan Cardano Asset Management N.V.)
Uitvoering van orders in onderliggende beleggingen	Cardano Risk Management B.V. (gelieerd aan Cardano Asset Management N.V.)
Uitvoering van administratie, rapportage en verslaglegging	BNP Paribas S.A.
Uitvoering van het engagementbeleid	Sustainalytics Holding B.V.
Uitvoering van het stembeleid	Glass Lewis Europe Limited

Cardano maakt gebruik van de diensten van een derde partij voor informatietechnologie diensten, selectie en monitoring van extern beheerde beleggingsstrategieën, de uitvoering van orders in onderliggende beleggingen, administratie, rapportage en verslaglegging van de Fondsen, en de uitvoering van engagement- en stembeleid van de Fondsen (zoals beschreven in Hoofdstuk 4 Cardano en Duurzaam Beleggen).

De uitgangspunten van de samenwerking met de verschillende uitbestedingsrelaties zijn schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst met ieder van deze partijen. In deze overeenkomst zijn onder meer bepalingen opgenomen die waarborgen dat de Beheerder kan voldoen aan de uitbestedingseisen die voortvloeien uit de Wft en dat uitbestedingsrisico's passend worden gemitigeerd. Voorts zijn in dit kader in de overeenkomst bepalingen opgenomen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing, risicobeheer, periodieke rapportages, het periodiek afleggen van verantwoording op basis van due diligence en de vergoeding. De kosten van uitbestede werkzaamheden komen volledig ten laste van de Beheerder. De Beheerder blijft te allen tijde volledig verantwoordelijk voor de naleving van alle toepasselijke wet- en regelgeving en voor het toezicht op de gedelegeerde werkzaamheden. De Beheerder monitort continu de prestaties en naleving van de uitbestede taken door de dienstverleners en neemt passende maatregelen indien nodig.

De Beheerder is te allen tijde bevoegd om de samenwerking met genoemde dienstverlenende instelling(en) te beëindigen en de taken uit te besteden aan andere bevoegde instellingen, dan wel zelf ter hand te nemen, waarbij Participanten en de AFM over de uitbesteding van werkzaamheden en eventuele wijzigingen hierin worden geïnformeerd, met inachtneming van de geldende wettelijke en

toezichhoudende termijnen en voor zover wettelijk vereist, na verkregen voorafgaande toestemming van de AFM.

# WIJZIGING HOOFDSTUK 4 'CARDANO EN DUURZAAM BELEGGEN', SUBPARAGRAAF 4.2.1 'CLASSIFICATIE'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

**De beschrijving van de categorie 'Schadelijk' op pagina 24-25 in de tekst van subparagraaf 4.2.1 'Classificatie' wordt als volgt geactualiseerd om beleggen in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij de productie van conventionele wapens niet langer uit te sluiten mits zij voldoen aan de andere criteria van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid:**

**Schadelijk:** De Cardano beleggingsstrategieën beleggen niet in ondernemingen en instellingen wiens activiteiten te schadelijk zijn voor de maatschappij dusdanig dat het niet overeenkomt met Cardano's duurzaamheidsovertuigingen. Zo wordt in beginsel niet belegd in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij:

- activiteiten die schade kunnen toebrengen aan de volksgezondheid zoals gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- ernstige misstanden op het gebied van dierenwelzijn; en
- de verkoop van handwapens aan burgers.

# WIJZIGING HOOFDSTUK 6 'PARTICIPEREN IN DE FONDSEN'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

**De volgende inleidende tekst wordt toegevoegd aan Hoofdstuk 6, pagina 35, waarbij de inhoud van paragraaf 6.1 tot en met 6.2 ongewijzigd blijft:**

Participaties worden ingeschreven in een register van Participanten. Er worden geen verhandelbare bewijzen van Participaties uitgegeven. Allianz Funds is vormgegeven als een fiscaal transparant beleggingsfonds voor gemene rekening met een open-end structuur. Dit betekent dat elk Fonds – bijzondere omstandigheden voorbehouden, mede gelet op het belang van de Participanten – bereid is Participaties af te geven en terug te nemen tegen de geldende intrinsieke waarde. Deze prijs geldt op die dag voor zowel toetreding als uittreding.

## Liquiditeit en beheersing liquiditeitsrisico

Participaties in de Fondsen kunnen in beginsel iedere Handelsdag worden verhandeld, tenzij een relevante effectenbeurs waarin direct via een Fonds of een Onderliggende Beleggingsinstelling waarin een Fonds belegt, op die dag gesloten is.

Voor elk Fonds wordt op basis van de specifieke karakteristieken van dat Fonds en het beleggingsbeleid bepaald aan welke liquiditeitsbehoefte het Fonds moet voldoen. Op deze karakteristieken wordt het liquiditeitsbeleid afgestemd. Zie ook paragraaf 8.5 van dit Prospectus.

De primaire verantwoordelijkheid van het Fonds voor het beheer van het liquiditeitsrisico omvat de selectie, activering en deactivering van liquiditeitsbeheersingsinstrumenten. Deze instrumenten zijn ontworpen om ervoor te zorgen dat een fonds kan voldoen aan inlossingsverzoeken onder zowel normale als stressvolle marktomstandigheden, zonder de belangen van de Participanten te schaden. De beheerder heeft passende governance en beleid opgesteld voor het gebruik van liquiditeitsbeheersingsinstrumenten.

Het Fonds heeft een aantal liquiditeitsbeheersingsinstrumenten geselecteerd om het liquiditeitsrisico onder verschillende marktomstandigheden op passende wijze te beheren, waarbij rekening wordt gehouden met, maar niet beperkt is tot, de beleggingsstrategie, de afwikkelingstermijnen en de resultaten van liquiditeitsstress-tests van het Fonds.

De Beheerder is bevoegd in het belang van de Fondsen en daarmee in het belang van de bestaande Participanten aan de uitgifte en intrekking van Participaties nadere voorwaarden te stellen, waarvoor het gebruik kan maken van verschillende liquiditeitsbeheersingsinstrumenten zoals beschreven in deze paragraaf. In overeenstemming met de vereisten van de AIFM-Richtlijn, en dan met name de in Bijlage V genoemde liquiditeitsbeheersingsinstrumenten, kunnen voor de Fondsen in ieder geval de volgende instrumenten worden toegepast:

- **Hantering reguliere op- en afslagen:** De Beheerder past voor elk Fonds een op- en afslag toe op de intrinsieke waarde van de Participaties bij toe- en uittreding, ter compensatie van onderliggende transactiekosten en om oneerlijke effecten van in- en uitstroom op de bestaande Participanten te voorkomen. De hoogte van de reguliere op- en afslagen wordt periodiek

vastgesteld aan de hand van een inschatting van transactiekosten van onderliggende financiële instrumenten waarin een Fonds belegt en de actuele op- en afslagen worden vermeld op de Website.

- **Verhoging op- en/ of afslagen:** De Beheerder kan onder bijzondere omstandigheden, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties, op- en/ of afslagen verhogen zodat die op passende wijze de geschatte onderliggende transactiekosten reflecteren. Hiertoe zijn per Fonds maximale op- en afslagen gedefinieerd in paragraaf 7.6 van dit prospectus.
- **Verlenging kennisgevingstermijn:** De Beheerder hanteert voor toe- en uittreding voor de Fondsen een kennisgevingstermijn voor de uitvoering van een transactie. Hierdoor krijgt de Beheerder tijd om tijdig de daartoe benodigde onderliggende transacties te kunnen verrichten. Naast de standaard kennisgevingstermijnen zoals vermeld in dit Prospectus kunnen die voor de desbetreffende Fondsen onder bijzondere omstandigheden worden verlengd, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties.
- **Beperking uitgifte- of intrekkingverzoeken:** De Beheerder honoreert in beginsel op dagelijkse basis alle verzoeken voor toe- en uittreding voor de Fondsen. Hierbij geldt dat onder bijzondere omstandigheden verzoeken voor toe- en uittreding slechts gedeeltelijk worden gehonoreerd, bijvoorbeeld in geval van sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties.
- **Opschorting van uitgifte en intrekking Participaties:** De Beheerder kan de uitgifte en/of intrekking van Participaties tijdelijk opschorten indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven, zoals extreme marktomstandigheden of wanneer het Fonds niet in staat is om activa tegen een redelijke prijs te kopen of verkopen. Deze opschorting is bedoeld om de belangen van alle Participanten te beschermen en is nader omschreven in paragraaf 6.2 van dit Prospectus.
- **Uittreding in natura ('redemption in kind'):** Uittreding vindt normaal gesproken plaats door inkoop van Participaties door de Beheerder waarna de Beheerder het bedrag waarvoor de Participant Participaties heeft laten inkopen uitbetaalt aan de Participant. De Beheerder kan onder bijzondere omstandigheden naar het oordeel van de Beheerder en met instemming van de Participant toestaan dat Participaties in natura worden uitbetaald door overdracht van effecten, mits dit op een billijke basis gebeurt en niet in strijd is met de belangen van de andere Participanten. Dat wil zeggen dat een Participant bij uittreding niet een bedrag krijgt uitbetaald maar een pro rata doorsnede van de onderliggende beleggingsportefeuille van het Fonds welke op het moment van waardering dezelfde waarde vertegenwoordigt. Hierdoor is het voor Participanten in principe mogelijk om uit te treden onder omstandigheden waaronder dit anders gelet op de marktliquiditeit wellicht niet mogelijk zou zijn of nadelig qua niveau van de op dat moment geldende transactiekosten en de daarop gebaseerde op- en/ of afslagen. De uittredende Participant zal de kosten dragen die gepaard gaan met de uittreding in natura. Voorbeelden van bijzondere omstandigheden zijn sterk afnemende marktliquiditeit en/ of omvangrijke transacties. Uittreding in natura wordt niet mogelijk gemaakt indien dit niet praktisch of kostenefficiënt uitvoerbaar is en/ of een nadelige invloed kan hebben op Participanten die niet uittreden. Uittreding in natura kan alleen worden aangevraagd door een Participant die kwalificeert als professionele belegger, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft.

Met uitzondering van het hanteren van reguliere op- en afslagen en uittreding in natura in het kader van het reguliere toe- en uittredingsproces, worden voorgenoemde liquiditeitsbeheersingsinstrumenten uitsluitend onder bijzondere omstandigheden geactiveerd en toegepast. In geval van activatie of deactivering van de liquiditeitsbeheersingsinstrumenten 'verhoging op- en/ of afslagen' en 'uittreding in natura', voor zover toegepast in het kader van het reguliere toe- en uittredingsproces, zullen de betreffende Participanten zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk schriftelijk geïnformeerd worden. In geval van activatie of deactivering van



de liquiditeitsbeheersingsinstrumenten 'verlenging kennisgevingstermijn', 'beperking uitgifte- of intrekkingverzoeken' en 'opschorting van uitgifte en intrekking Participaties' zullen de Participanten en relevante toezichthouders zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk schriftelijk geïnformeerd worden.

Door het toepassen van deze liquiditeitsbeheersingsinstrumenten wordt beoogd de liquiditeit van de Fondsen op een verantwoorde wijze te beheren, waarbij de belangen van alle Participanten worden gewaarborgd en de continuïteit van het Fonds wordt geborgd. De liquiditeitsbeheersingsinstrumenten, zoals gehanteerd als onderdeel van het liquiditeitsbeleid van de Beheerder, worden toegepast op het niveau van het Fonds.

# WIJZIGINGEN HOOFDSTUK 7 'KOSTEN EN VERGOEDINGEN'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

Paragraaf 7.2 'Servicekosten', pagina 37, wordt als volgt geactualiseerd:

Bepaalde servicekosten worden ten laste gebracht van de Fondsen. Deze servicekosten omvatten:

- de betaalde vergoedingen aan de Bewaarder, voor zover deze vergoedingen geen betrekking hebben op het aanhouden en bewaren van financiële instrumenten; en
- de kosten van de accountant.

De servicekosten per Fonds bedragen naar verwachting op jaarbasis EUR 15.000. De daadwerkelijk gerealiseerde servicekosten van het voorgaande boekjaar worden nader toegelicht in de jaarrekening van elk Fonds.

Bij de bepaling van de vermogenswaarde van het Fonds worden de waarderingsmethoden in acht genomen zoals die zijn beschreven in Hoofdstuk 5 Intrinsieke waarde.

Paragraaf 7.3 'Transactiekosten', pagina 37-38, 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 bied- en 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 Paragraaf 6.2 Opschorting uitgifte en inkoop van Participaties en koersvorming.

# WIJZIGING HOOFDSTUK 11 'SUPPLEMENTEN', PARAGRAAF 11.3 'ALLIANZ MATCHING FUND'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

**Paragraaf 11.3.1 Beleggingsbeleid, pagina 80, alinea 'Beheer van het kredietrisico', wordt vervangen als volgt:**

## *Beheer van het kredietrisico*

- Een individuele vermogenstitel waarin wordt belegd dient minimaal een rating te hebben van één van de toonaangevende rating agencies. De gemiddelde rating van de rating agencies is bepalend voor de beoordeling. De gemiddelde rating wordt vastgesteld op basis van ratings zoals deze door één of meer van de toonaangevende wereldwijde rating agencies zijn toegekend aan obligaties waarin wordt belegd dan wel aan aan de uitgevende instellingen achter deze obligaties. In het geval dat een vermogenstitel geen rating heeft, dan wordt de rating van de uitgevende instelling gehanteerd.
- Indien een vermogenstitel een lagere rating krijgt dan de minimaal vereiste gemiddelde rating, zal deze binnen 6 maanden worden verkocht. Een termijn van 6 maanden is ook van toepassing indien een rating komt te vervallen en daarmee voor de debiteur geen rating meer resteert.
- Beleggingen in obligaties zijn toegestaan indien deze zijn uitgegeven door de in onderstaande tabel opgenomen categorieën van debiteuren. Voor het beheer van kredietrisico gelden de volgende restricties ten aanzien van minimale gemiddelde rating en maximale gewichten:

Debiteurencategorie	Gemiddelde rating	Maximaal gewicht per individuele debiteur als % van de portefeuille	Maximaal gewicht per debiteurencategorie als % van de portefeuille	Maximale DV01 van de debiteurencategorie als % van de totale DV01 van de portefeuille <sup>1</sup>
Sovereigns	AAA	50	100	100
Sovereigns	AA-	25	50	50
Sovereigns	A	10	20	10
Sub-Sovereigns	AAA	5	50	50
Sub-Sovereigns	AA-	5	25	25
Sub-Sovereigns	A	5	20	10
Collateralized	AAA	5	25	25

<sup>1</sup> De totale duratie contributie van debiteuren, ofwel de "DV01", zoals berekend door de Beheerder.

- Het Fonds mag vermogenstitels aanhouden met een gemiddelde rating van A, waaronder vermogenstitels met de rating van 'A-', 'A' of 'A+' zoals gehanteerd door toonaangevende ratingbureaus. Aankopen zijn uitsluitend toegestaan in vermogenstitels van debiteuren met een minimale gemiddelde rating van ten minste 'A+' op moment van aanschaf.

- Ten behoeve van het classificeren van individuele debiteuren wordt gebruik gemaakt van de iBoxx classificatie methodiek:
  - 'Sovereigns' bestaan uit obligaties die zijn uitgegeven door een centrale overheid van een lidstaat van de eurozone en luiden in euro.
  - 'Sub-Sovereigns' zijn obligaties die zijn uitgegeven door entiteiten met expliciete of impliciete steun van de overheid. Indien deze obligaties niet expliciet worden gegarandeerd door de centrale overheid, is het vereist dat de uitgevende instelling een sterke relatie tot de centrale overheid heeft. De categorie bestaat uit obligaties uitgegeven door supranationale instellingen, aan overheden gelieerde banken, lagere overheden en centrale overheden van landen niet zijnde lidstaten van de eurozone.
  - 'Collateralized' bestaat uit obligaties die gedekt zijn door onderpand en securitisaties.
- Met betrekking tot Sub-Sovereigns bestaat een uitzondering voor obligaties uitgegeven door entiteiten gelieerd aan de Europese Unie. Vanwege de omvang mag er, in plaats van tot maximaal 5%, tot maximaal 25% van de portefeuille worden belegd in obligaties die zijn uitgegeven door deze entiteiten.
- Een maximumrestrictie is daarnaast niet van toepassing op beleggingen in rechten van deelneming in geldmarktfondsen. Het gebruik van geldmarktfondsen is afhankelijk van de mate waarmee het Fonds het renterisico afdekt met rentederivaten. In dit kader worden geldmarktfondsen gebruikt voor efficiënt liquiditeitsbeheer ten behoeve van het voldoen aan de aan derivaten gerelateerde onderpandverplichtingen.

# WIJZIGING HOOFDSTUK 12 'BIJLAGEN', PARAGRAAF 12.2 'PRECONTRACTUELE INFORMATIE OVER DUURZAAMHEID'

Ingangsdatum wijziging: 14 april 2026

**In de Precontractuele informatie over duurzaamheid wordt voor de Fondsen Allianz Return Fund, Allianz Balanced Fund en Allianz Matching Fund de beschrijving van de categorie 'Schadelijk' als onderdeel van het antwoord op vraag 2.3 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' als volgt geactualiseerd om beleggen in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij de productie van conventionele wapens niet langer uit te sluiten mits zij voldoen aan de andere criteria van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid:**

**Schadelijk:** De Cardano beleggingsstrategieën beleggen niet in ondernemingen en instellingen wiens activiteiten te schadelijk zijn voor de maatschappij dusdanig dat het niet overeenkomt met Cardano's duurzaamheidsovertuigingen. Zo wordt in beginsel niet belegd in ondernemingen en instellingen die betrokken zijn bij:

- activiteiten die schade kunnen toebrengen aan de volksgezondheid zoals gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- ernstige misstanden op het gebied van dierenwelzijn; en
- de verkoop van handwapens aan burgers.

Deze screening maakt gebruik van gegevens over:

- percentage opbrengsten uit de betrokkenheid bij gok- en loterijspelen, pornografie en tabak;
- het gebruik van dierproeven en de aanwezigheid van beleid om het gebruik van dierproeven te minimaliseren en te laten aansluiten bij internationale afspraken; en
- opbrengsten uit de verkoop van handwapens aan burgers.

**Cardano** | Weena 690, 21e etage, Postbus 19293, 3001 BG Rotterdam, Nederland

T: +31 (0)10 206 1300 | E: [info@cardano.com](mailto:info@cardano.com) | W: [cardano.nl](https://cardano.nl)

Cardano Asset Management N.V. is onderdeel van de Cardano Group

en statutair gevestigd te Rotterdam - KvK-nummer: 30143634.