

AVAIINTIETOASIAKIRJA

TARKOITUS Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Allianz Euro High Yield Bond -osakelaji A (EUR)



ISIN LU0482909818

WKN A0X78X

TUOTE

Allianz Euro High Yield Bond ("Alarahasto") on Allianz Global Investors Fund -rahaston alarahasto, joka on Luxemburgissa kotipaikkaansa pitävä SICAV ja jonka hallinnoija on Allianz Global Investors -konsernin yhtiö Allianz Global Investors GmbH. Alarahasto on saanut toimiluvan Luxemburg, ja sitä sääntelee Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu).

Allianz Global Investors GmbH on saksalainen pääomayhtiö, joka on saanut toimiluvan Saksassa, ja sitä sääntelee Saksan finanssivalvontaviranomainen (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) (www.bafin.de). Lisätietoja Alarahastosta on saatavilla osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com> tai puhelimitse numerosta +352 463 463 1.

Tämä avaintietoasiakirja on päivämäärältään 16.02.2024 tarkka.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

TYYPPI

Alarahasto on EU:n direktiivin 2009/65/EY mukainen UCITS-rahasto.

SIJOTUSAIKA

Alarahasto on perustettu ennalta määrittämättömäksi ajaksi. Alarahaston rahaston sääntöjen mukaisesti Alarahaston varat ovat Alarahaston osakkaiden yhteisessä omistuksessa. Alarahaston yhtiökokous voi lakkauttaa Alarahaston hallinnon Alarahaston rahaston sääntöjen mukaisesti. Tässä tapauksessa Alarahastolle nimitetty säilyttäjä siirtää Alarahaston hallinnon toisen hallintoyhtiön tehtäväksi tai Alarahastolle nimitetty säilyttäjä muuttaa Alarahaston rahaksi ja jakaa tuotot Alarahaston osuudenomistajille.

TAVOITTEET

Pääoman kasvu pitkällä aikavälillä sijoittamalla korkeatuottoisiin euromääräisiin velkakirjoihin kestävyyden (suhteellista) suorituskykystrategiaa ("KPI-strategia [suhteellinen]") soveltamalla. Tavoitteena on sijoitustavoitteen saavuttamiseksi ylittää alarahaston kestävyyden suorituskyky mittari verrattuna alarahaston vertailuarvoon.

Alarahasto seuraa tulosindikaattoristrategiaa (suhteellinen) ja valitsee vastuullisia sijoituskohteita hyödyntämällä kestävyyden avaintulosindikaattoria ("kestävyysindikaattori"), jonka avulla alarahaston rahastonhoitaja pystyy läpinäkyvästi tarjoamaan osuudenomistajille mitattavissa olevaa kestävyyden vaikutusta. Suoriin sijoituksiin sovelletaan vähimmäispoissulkemiskriteerejä.

Vähintään 70 % alarahaston varoista sijoitetaan sijoitustavoitteessa kuvattuihin korkeatuottoisiin joukkovelkakirjoihin (suhteellisen) KPI-strategian mukaisesti. Enintään 30 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa muihin kuin sijoitustavoitteessa kuvattuihin joukkovelkakirjoihin (suhteellisen) KPI-strategian mukaisesti. Alarahaston kestävyyden suorituskyky mittari on painotettu keskimääräinen kasvihuonekaasuintensiteetti (myynti), joka on alarahaston salkun painotettu keskimääräinen kasvihuonekaasuintensiteetti (hiilidioksiditonnia miljoonan myyntiä kohden). Alarahaston sijoitustavoite saavutetaan, kun alarahaston salkun painotettu keskimääräinen kasvihuonekaasuintensiteetti (myynti) on vähintään 20 % parempi kuin alarahaston vertailuarvon painotettu keskimääräinen kasvihuonekaasuintensiteetti (myynti). Enintään 15 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa kehittyville markkinoille. Enintään 100 % alarahaston varoista voidaan pitää talletuksissa ja/tai sijoitettuna suoraan rahamarkkinavälineisiin ja/tai (enintään 10 % alarahaston varoista) tilapäisesti rahamarkkinarahastoihin maksuvalmiuden hallintaa varten ja/tai suojaustarkoituksessa. Enintään 10 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa UCITS- ja/tai UCI-yhteissijoitusyrityksiin. Muiden kuin euromääräisten sijoitusten osuus on enintään 10 %. Alarahaston sijoitusten duraation on oltava 1-

9 vuotta.

Alarahastoa hallinnoidaan suhteessa vertailuindeksiin, jota käytetään Alarahaston tuotto- ja arvonkehityksen mittaamiseen. Noudatamme aktiivisen hallinnon lähestymistapaa ja tavoitteenamme on ylittää vertailuarvon tuotto. Vaikka omaan harkintaamme perustuvat poikkeamat vertailuindeksiin sijoitusuniversumista, painotuksista ja riskiominaisuuksista ovat todennäköisesti olennaisia, pääosa Alarahaston sijoituksista (pois lukien johdannaiset) voi koostua vertailuindeksiin osatekijöistä.

Vertailuarvo: ICE BOFAML BB-B Euro High Yield Constrained (in EUR). Vähintään 70 % alarahaston salkusta arvioidaan painotetulla keskimääräisten kasvihuonekaasupäästöjen määrän (myynti) menetelmällä ("kestävyysindikaattori"). Sijoitussalkku ei tämän vuoksi sisällä johdannaisia eikä instrumentteja, jotka ovat luontaisesti luokittelemattomia (esim. käteisvarat ja talletukset). Indikaattoristrategian (suhteellinen) sijoitustavoite saavutetaan, kun alarahaston kestävyyden indikaattori on vähintään 20 % parempi kuin alarahaston vertailuarvon painotettu keskimääräisten kasvihuonekaasupäästöjen määrä (myynti). Vähintään 5,00 % alarahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin.

Alarahaston osuuksia on yleensä mahdollista lunastaa kunakin kaupankäyntipäivänä. Alarahaston tuotot jaetaan yleensä vuosittain. Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää alitumisen estämiseksi hintavaihtelulle (suojautuminen), kahden tai useamman markkinan välisistä hintaeroista hyötymiseksi (arbitraasi) tai voittojen moninkertaistamiseksi, vaikka se voi myös moninkertaistaa tappiot (vipuvaikutus).

SFDR-luokka – 8 artikla (rahoitustuote, joka edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä ja jonka sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja)

Säilytysyhteisö: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Lisätietoja (esim. rahastoeste ja vuosikertomukset) on saatavilla kohdasta "MUUT OLENNAISET TIEDOT".

YKSITYSSIJOTTAJA, JOLLE TUOTETTA ON TARKOITUS MARKKINOIDA

Alarahasto on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla on perustiedot ja/tai kokemusta rahoitustuotteista. Mahdollisten sijoittajien on kyettävä kärsimään taloudellisia tappioita, eikä pääomasuoja saa olla heille tärkeä.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

RISKI-INDIKAATTORI

← Vähäinen riski

Suuri riski →



Riski-indikaattorissa oletetaan, että Alarahaston sijoitusaika on 4 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin. Sijoittaja ei välttämättä voi eräännyttää sijoitusta varhain. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan Alarahasto helposti tai hänen on myytävä tuotteensa hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän Alarahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti Alarahastolla

menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei rahasto pysty maksamaan sijoittajalle. Tämän alarahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle. Alarahaston luokittelua ei voida taata ja se saattaa muuttua tulevaisuudessa. Jopa alhaisin luokka 1 ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Sijoittajan on otettava valuuttariski huomioon. Jos sijoittajan valuutta poikkeaa tämän tuotteen merkintävaluutasta, valuuttakurssien muutokset voivat pienentää sijoitusvoittoja tai kasvattaa mahdollisia sijoitustappioita. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa. Tähän Alarahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

SRI-strategia ei vastaa täysin seuraaviin merkittäviin riskeihin: Epätavanomaiset markkinaolosuhteet tai suuret ennakoimattomat tapahtumat voivat vahvistaa tämän tuotteen riskejä ja laukaista muita riskejä, kuten vastapuoli- ja likviditeettiriskejä ja operatiivisia riskejä (riskien kattavat kuvaukset sisältyvät rahastoositteeseen).

TUOTTONÄKYMÄT

Esitetyt luvut sisältävät kaikki Alarahastoon itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan sijoitusneuvojalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Sijoittajan Alarahastosta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa varmasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset, ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään Alarahaston ja/tai sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle tai vertailuarvolle aikavälillä 9/2018 - 9/2022. Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle tai vertailuarvolle aikavälillä 9/2018 - 9/2022. Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle tai vertailuarvolle aikavälillä 9/2018 - 9/2022.

Suositteltu sijoitusaika: 4 VUOTTA

Esimerkki sijoituksesta: 10.000 EUR

Näkymät

		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 4 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen <i>Keskimääräinen tuotto vuosittain</i>	4.730 EUR -52,7 %	5.610 EUR -13,5 % kunakin vuonna
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen <i>Keskimääräinen tuotto vuosittain</i>	8.160 EUR -18,4 %	9.090 EUR -2,4 % kunakin vuonna
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen <i>Keskimääräinen tuotto vuosittain</i>	9.940 EUR -0,6 %	10.630 EUR 1,5 % kunakin vuonna
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen <i>Keskimääräinen tuotto vuosittain</i>	11.450 EUR 14,5 %	11.610 EUR 3,8 % kunakin vuonna

MITÄ TAPAHTUU, JOS ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH ON MAKSUKYVYTÖN?

Alarahaston varat pidetään ehdottoman tarkasti erillään muiden rahastojen varoista ja hallinnointiyhtiön omista varoista.

Alarahasto ei vastaa muiden rahastojen varoista eikä hallinnointiyhtiön velvoitteista, mukaan lukien hallinnointiyhtiön velvoitteet, jotka johtuvat oikeustoimista, jonka se tekee Alarahaston sijoittajien puolesta.

Siten sijoittaja ei menetä rahojaan Alarahastoon, jos hallinnointiyhtiö tai Alarahastolle nimitetty säilyttäjä joutuu maksukyvyttömäksi.

Jos hallinnointiyhtiö joutuu maksukyvyttömäksi, Alarahaston säilyttäjä muuttaa Alarahaston rahaksi ja jakaa tuotot Alarahaston sijoittajille tai siirtää hallinnoinnin toisen hallinnointiyhtiön tehtäväksi.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tästä Alarahastosta sijoittajalle neuvoja antavat tai sitä myyvät henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa

AJAN MYÖTÄ KERTYVÄT KULUT

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksestasi otetaan erilaisten kulujen kattamiseksi. Nämä summat määräytyvät sen mukaan, miten paljon sijoittaja sijoittaa Alarahastoon ja millainen Alarahaston tuotto- tai arvonkehitys on. Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut kolmen eri sijoitusajan osalta.

sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja niiden vaikutuksesta sijoittajan sijoitukseen.

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuonna sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosituotto). Muiden hallussapitoaikojen osalta olemme olettaneet Alarahaston tuottaneen kohtuullisen näkömän mukaisesti
- Sijoitetaan 10.000 EUR

	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 4 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	461 EUR	1.063 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	4,6 %	2,4 % vuosittain

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisiksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,0 prosenttia ennen kuluja ja 1,5 prosenttia kuluja jälkeen.

KULUJEN RAKENNE

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut:
Osallistumiskulut	3,00 % prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Henkilö, joka myy alarahaston sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen maksun.	296 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä alarahastosta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy alarahaston sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,40 % prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	135 EUR
Liiketoimikulut	0,29 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio alarahaston sijoitusomaisuuden ostoista ja myynneistä aiheutuvista kuluista. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, miten paljon ostanne ja myymme. 0,29 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu alarahaston sijoitusomaisuuden ostosta ja myynneistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	29 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tällä alarahastolla ei ole tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelun sijoitusaika: 4 vuotta

Valitusta sijoitusstrategiasta johtuen Alarahaston arvo voi vaihdella huomattavasti lyhyen ajan kuluessa. Suositeltu sijoitusaika on vähintään 4 vuotta, jotta pitkän aikavälin voitot kerryttävät tuottoa. Jos sijoituksesta luovutaan aikaisemmin, on olemassa suurempi riski, että sijoittaja saa vain

heikkoa tuottoa tai ei saa takaisin edes sijoittamaansa summaa. Alarahasto on avoin rahasto, joten sijoittaja voi lunastaa varansa ilman sakkomaksuja aina, kun substanssiarvo lasketaan. Sijoittajan on maksettava vain lunastusmaksu, jos se on käytössä kyseisessä Alarahastossa. Alarahaston lunastusmenettely kuvataan yksityiskohtaisesti rahastoositteessä.

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTA?

Ota yhteyttä valitusten käsittelystä vastaavaan osastoon käyttämällä seuraavia yhteystietoja. Osasto valvoo valituksen käsittelyä eri liiketoimintayksiköissä valituksen ratkaisemiseen saakka ja varmistaa, että mahdolliset eturistiriidat tunnistetaan ja käsitellään asianmukaisesti.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Germany
Puhelinnumero: +49 69 24431 140
Verkkosivusto: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Sähköpostiosoite: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Ennen sopimuksen tekemistä annettavat tiedot / verkkosivustolla julkaistavat SFDR-asetuksen mukaiset tiedot ovat saatavissa osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

Alarahasto on maan Luxemburg verolakien ja -säännösten alainen, ja tämä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseen. Sijoittaja voi pyytää lisätietoja veroneuvojaltaan.

Osuuksien vaihtaminen tämän SICAV:n muiden alarahastojen osuuksiin on mahdollista, ja siitä saattaa aiheutua merkintäpalkkioita. Kunkin alarahaston varat ovat erillisiä tämän SICAV:n muiden alarahastojen varoista. Rahastoosite ja katsaukset viittaavat kaikkiin tämän SICAV:n alarahastoihin. Allianz Global Investors GmbH voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat

ristiriidassa Alarahaston rahastoositteen asianomaisten osien kanssa.

Lisätietoja Alarahastosta on saatavilla sen sääntelyä koskevalta verkkosivustolta <https://regulatory.allianzgi.com>. Valitsemalla maan ja kohteena olevan tuotteen saat tarkasteltavaksi sääntelytiedot tai käytettävissä olevat asiakirjat, jotka sisältävät seuraavat tiedot:

- Osuuden hinta, palkkiokäytäntö tarjousite ja muut sääntelyasiakirjat, vuosikertomus englannin kielellä ja valituilla kielillä (myös saatavilla veloitusetta seuraavalta taholta: Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgin sivuliike, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.)
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys enintään kymmenen vuoden ajalta ja tuottonäkymät