

Avaintietoesitys

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return -osakelaji AT13 (H2-SEK)



Hallinnoija: Allianz Global Investors GmbH, osa
Allianz Global Investors -yhtiötä

ISIN: LU1586358365
WKN: A2DNWQ

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahaston tavoitteena on tuottaa erinomaista riskioikaistua tuottoa läpi markkinasykliin. Sijoituspolitiikassa keskitytään tavoittelemaan asianmukaista tuottoa vuositasolla ottaen huomioon maailmanlaajuisen osake-, osakeoptio- ja joukkovelkakirjamarkkinoiden mahdollisuudet ja riskit (absoluuttisen tuoton strategia).

Noudatamme aktiivisen hallinnoinnin lähestymistapaa ja tavoitteenamme on ylittää vertailuarvon tuotto. Emme voi jäljitellä vertailuarvoa rahaston varojen valinnassa ja painottamisessa.

Alarahaston varat sijoitetaan ensisijaisesti rahamarkkina-/joukkovelkakirjasalkkuun, johon sisältyy muun muassa lyhytaikaisia euromääräisiä Ranskan ja Saksan valtion velkakirjoja. Alarahasto hyödyntää (pitkiä/lyhyitä ja/tai osto/myynti) optioita sekä optioiden tuottoeroja optioihin perustuvien "tuottoalueiden" luomiseen. Kun optiot erääntyvät, alarahasto saa tuottoalueista positiivista tuottoa. Alarahasto voi yhdistää pitkän osakeposition lyhyeen in-the-money-osto-optiostrategiaan, joista molemmat toteutetaan pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoilla ja yhdysvaltalaisiin osakeindekseihin (esim. S&P 500) perustuen. Toimestamme voidaan hankkia tuottojenvaihtosopimuksia, joiden kohde-etuutena on tavanomaisia yhdysvaltalaisia osakeindeksejä. Alarahaston kokonaisarvo voi vaihdella, eikä pääomaa taata. Optioiden laajamittaisesta käytöstä johtuen alarahasto voi myös menettää huomattavan määrän arvoa. Enintään 20 % alarahaston varoista voidaan sijoittaa hyvän luottoluokituksen omaisuus- tai kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin.

Alarahaston varoja ei sijoiteta kehittyville markkinoille.

Alarahaston varoja ei sijoiteta korkeatuottoisiin joukkovelkakirjoihin. Hankinnan jälkeen korkeatuottoisiksi luokiteltujen joukkovelkakirjojen (lukuun ottamatta omaisuus- tai kiinteistövakuudellisia arvopapereita) osuus näistä joukkovelkakirjoista rajoitetaan 10 %:iin alarahaston varoista. Alarahaston duraation on oltava alle 12 kuukautta.

Altistumista rahaston perusvaluutalle (EUR) suojataan suurelta osin osakeluokan viitevaluuttaan (SEK) nähden, mikä vähentää valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvia mahdollisia riskejä ja voittoja.

Vertailuarvo: EONIA hedged in SEK.

Rahaston sijoitusstrategian vuoksi transaktioiden määrän odotetaan olevan suuri, mikä lisää rahaston tuottoa vähentäviä transaktiokuluja.

Rahaston osakkeita voi lunastaa yleensä jokaisena pankkipäivänä.

Sijoitamme tulot uudelleen rahastoon.

Suositus: rahaston osakelajiin on sijoitettava vähintään keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää altistumisen estämiseksi hintavaihteluille (suojautuminen), kahden tai useamman markkinan välisestä hintaeroista hyötymiseksi (arbitraasi) tai voittojen moninkertaistamiseksi, vaikka se voi myös moninkertaistaa tappiot (vipuvaikutus).

Riski-tuotto profiili

← Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot →
← Tyypillisesti pienempi riski Tyypillisesti suurempi riski →



Riski-hyötyindikaattori perustuu aiempiin tuotto- ja arvonkehitystietoihin. Se ei anna välttämättä luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Rahaston luokitusta ei taata, ja se voi muuttua tulevaisuudessa. Jopa alhaisin luokka 1 ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Luokan 5 rahastojen volatiliteetti on ollut aikaisemmin keskitason ja korkean välillä. Volatiliteetti kuvaa sitä, miten voimakkaasti rahaston arvo on aikaisemmin noussut ja laskenut. Luokan 5 rahasto-osuuksiin voi kohdistua hintavaihteluja keskitason ja korkean välillä havaittujen historiallisten volatiliteettien perusteella.

Riski-tuottoindikaattori ei kuvasta täydellisesti seuraavia olennaisia riskejä:

Voimme sijoittaa suoraan tai välillisesti suuren osan rahaston varoista obligaatioihin tai rahamarkkinainstrumentteihin. Jos liikkeeseenlaskija joutuu maksukyvyttömäksi tai kärsii taloudellisista ongelmista, näiden varojen korkoa ja/tai pääomaa ei ehkä makseta tai makseta kokonaan ja/tai varojen hinta voi laskea.

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamilla kuluilla katetaan rahaston toimintakustannukset, mukaan lukien markkinointi- ja myyntikustannukset. Ne vähentävät sijoituksesi mahdollista kasvua.

Ennen sijoitusta tai sen jälkeen vähennettävät kertapalkkiot

Merkintäpalkkio	5,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %

Tämä on enimmäispalkkio, joka voidaan veloittaa rahoitasi ennen niiden sijoittamista tai ennen sijoituksesi tulojen tilittämistä.

Rahastosta veloitettut vuotuiset maksut

Juoksevat kulut	1,65 %
-----------------	--------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	15,00 % vuodessa tuotoista, jotka rahasto saavuttaa yli näiden palkkioiden viiteindeksin (EONIA hedged in SEK) suojattuna suhteessa valuuttaan SEK.
---------------------------	---

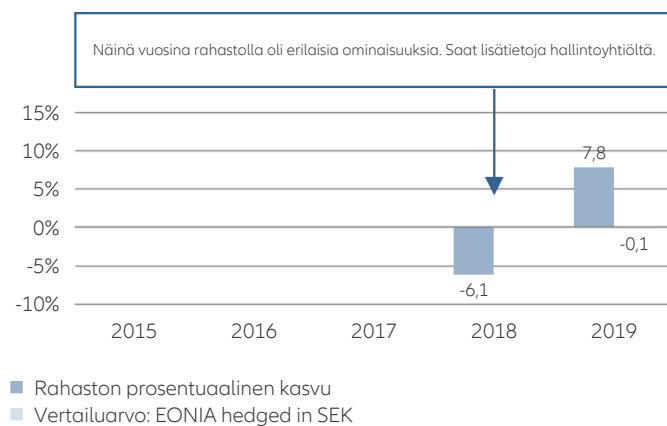
Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Joissain tapauksissa palkkio voi olla alhaisempi – kysy tietoja nykyisistä merkintä- ja lunastuspalkkioista sijoitusneuvojaltasi.

Mainitut juoksevat kulut perustuvat rahaston viimeiseen, 30.09.2019 päättyneeseen tilikauteen. Ne voivat vaihdella vuosittain. Ne eivät sisällä tulosperusteisia palkkioita eivätkä rahaston varojen ostosta tai myynnistä koituneita transaktiokuluja.

Rahaston viimeisen, 30.09.2019 päättyneen tilikauden tuottosidonnainen palkkio oli 0,00 %.

Saat lisätietoja kulujen, mukaan lukien tuottosidonnaisen palkkion, laskemisesta rahastoesitteen asianomaisesta osiosta.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Historiallisten tietojen perusteella ei välttämättä voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevaisuudesta.

Tässä esitetyissä aiemmissa tuotto- tai arvonkehitystiedoissa otetaan huomioon kaikki palkkiot ja kulut merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkioita lukuun ottamatta.

Rahasto perustettiin 2016. Tämä osuuslaji laskettiin liikkeeseen 12.04.2017.

Rahaston tuotto lasketaan SEK.

Rahaston tavoitteet ja sijoituspolitiikka muuttuivat merkittävästi 2018. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys saavutettiin olosuhteissa, joita ei enää sovelleta.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: State Street Bank International GmbH – Luxemburgin sivuliike

Saat ilmaisia esitteitä, viimeisimmät vuosi- ja puolivuotiskertomukset kielillä englanti, ranska, espanja ja saksa osoitteesta Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgin sivuliike, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg tai <https://regulatory.allianzgi.com>.

Rahasto-osuuksien hinnat sekä lisätietoja rahastosta (mukaan lukien rahaston muista osakeluokista) on saatavilla verkossa osoitteessa <https://regulatory.allianzgi.com>.

Tiedot nykyisistä palkitsemiskäytännöistä, kuvaus tiettyjä työntekijäryhmiä koskevien palkkioiden ja bonusten laskentatavoista sekä tiedot näiden jakamisesta vastaavista henkilöistä ovat saatavilla sivustolta <https://regulatory.allianzgi.com> sekä pyydettyäessä paperiversiona maksutta.

Rahastoon sovelletaan tämän maan verolakeja ja -säännöksiä: Luxemburg. Tämä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen

verotilanteeseesi. Saat lisätietoja ottamalla yhteyttä veroneuvojaasi.

Allianz Global Investors GmbH -yhtiötä voidaan pitää vastuussa yksinomaan tämän asiakirjan sisältämien lausuntojen perusteella, jotka ovat harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa rahaston esitteen tärkeiden osioiden kanssa.

Rahasto on Allianz Global Investors Fund -rahaston ("sateenvarjorahasto") alarahasto. Voit vaihtaa osakkeita sateenvarjorahaston toisen alarahaston osakkeisiin. Vaihtoon sovelletaan merkintäpalkkiota. Kunkin alarahaston varat erotetaan sateenvarjorahaston toisista alarahastoista. Rahastoesite ja kertomukset viittaavat sateenvarjorahaston kaikkiin alarahastoihin.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH on rekisteröity Saksassa, ja sen toimintaa valvoo Saksan liittovaltion finanssivalvontaviranomainen.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 18.02.2020 alkaen.