Nøkkelinformasjon til investoren

I dette dokumentet får du nøkkelinformasjon om dette fondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Opplysningene er lovpliktige og har til formål å gjøre det lettere å forstå fondets oppbygning samt risikoene som er forbundet med å investere i fondet. Du tilrådes å lese dokumentet for å kunne treffe en kvalifisert beslutning om eventuell investering.

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

Allianz Global Investors

Forvaltet av Allianz Global Investors GmbH, en del av Allianz Global Investors

ISIN: LU1586358365
WKN: A2DNWQ

Mål og investeringspolicy

Underfondet tar sikte på å generere overlegen risikojustert avkastning gjennom en full markedssyklus. Investeringspolicyen er rettet inn mot å generere tilstrekkelig årlig avkastning samtidig som man tar høyde for mulighetene og risikoene knyttet til globale aksjemarkeder, aksjeopsjoner og obligasjonsmarkeder (med absolutt avkastning som mål).

Vi benytter en tilnærming for aktiv forvaltning med mål om å overgå referansegrunnlaget. Vi kan ikke replikere eller reprodusere referansegrunnlaget ved valg og vekting av fondets aktiva.

Underfondets aktiva blir i hovedsak investert av oss i en pengemarked/obligasjon-portefølje, inkludert, men ikke begrenset til, kortsiktige franske og tyske statsobligasjoner pålydende i euro. Underfondet benytter opsjoner (long/short og/eller call/put) og samtidig kjøp og salg av opsjoner for å opprette opsjonsbaserte «resultatsoner» som etter utløp av opsjonene skal lede til en positiv avkastning for underfondet. Underfondet kan kombinere lang aksjeeksponering med en såkalt «in-the-money short call overlay»-strategi, begge primært basert på aksjemarkedet i USA med amerikanske aksjeindekser (f.eks. S&P 500), for å oppnå sin målsetting. Vi kan erverve totalavkastningsswaps på vanlige aksjeindekser i USA. Underfondets totalverdi kan svinge, og kapitalen er ikke garantert. På grunn av omfattende bruk av opsjoner kan underfondet også tape betydelig verdi. Maks. 20 % av underfondets aktiva kan investeres i ABS/MBS med god kredittrating. Underfondets aktiva kan ikke investeres av oss i vekstmarkeder. Underfondets aktiva kan ikke investeres i høyrenteobligasjoner. Dersom en obligasjon (unntatt ABS/MBS) er vurdert som høyutbytteobligasjon etter oppkjøpet, er andelen av slike obligasjoner begrenset til maks. 10 % av andelene i underfondet. Underfondets durasjon bør være under 12 måneder.

Eksponering overfor fondets grunnvaluta (EUR) vil bli sikret i stor grad mot andelsklassens referansevaluta (SEK). Dette reduserer de potensielle risikoene og begrenser de potensielle gevinstene ved svingninger i valutakursen.

Referansegrunnlag: EONIA hedged in SEK.

På grunn av investeringsstrategien forventer vi at det vil bli gjennomført mange transaksjoner, noe som fører til høyere transaksjonskostnader og reduserer fondets avkastning.

Fondets andeler kan normalt innløses på alle virkedager.

Vi reinvesterer inntekten i fondet.

Anbefaling: Fondets andelsklasse bør minst beholdes med en mellomlangsiktig til langsiktig investeringshorisont.

Derivater kan brukes til å veie opp for kursendringer (sikring), til å dra fordel av kursforskjeller mellom to eller flere markeder (arbitrasje) eller til å øke gevinsten, men dette også kan føre til økte tap ("gearing").

Risiko- og gevinstprofil

← Normalt lavere gevinst / Normalt lavere risiko
Normalt høyere gevinst → / Normalt høyere risiko →

1	2	3	4	**5**	6	7

Risiko- og gevinstindikatoren er basert på data om tidligere resultater. Den gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil.

Kategoriseringen av fondet er ikke garantert og kan endres i fremtiden.

Heller ikke kategori 1, som er lavest, betyr at investeringen er uten risiko.

Hvorfor er fondet i denne kategorien?

Fond i kategori 5 har historisk hatt middels høy til høy volatilitet. Volatiliteten beskriver hvor mye fondets verdi har gått opp og ned. Ut fra den historiske volatiliteten kan andelene i et fond i kategori 5 utsettes for middels store til store kursendringer.

Følgende betydelige risikoer dekkes ikke fullstendig av risiko- og gevinstindikatoren:

Vi kan direkte eller indirekte investere en vesentlig del av fondet i obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter. Hvis utstederen skulle bli insolvent eller få økonomiske problemer, kan det hende at rentene og/eller kapitalen til disse aktivaene ikke blir betalt i sin helhet, og/eller at kursen på aktivaene faller.

Gebyrer

Disse gebyrene brukes til å betale fondets driftskostnader, inkludert kostnader til markedsføring og salg. De reduserer investeringens potensielle vekst.

Engangsgebyrer som trekkes fra etter du har investert

Tegningsgebyr	5,00 %
Innløsningsgebyr	0,00 %

Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de blir investert eller før avkastningen på investeringene dine blir utbetalt.

Gebyrer som tas fra fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer	1,65 %

Gebyrer som trekkes fra fondet under visse omstendigheter

Resultatgebyr	15,00 % per år av eventuell avkastning fra fondet over referansenivået for disse honorarene, EONIA hedged in SEK sikret mot SEK.

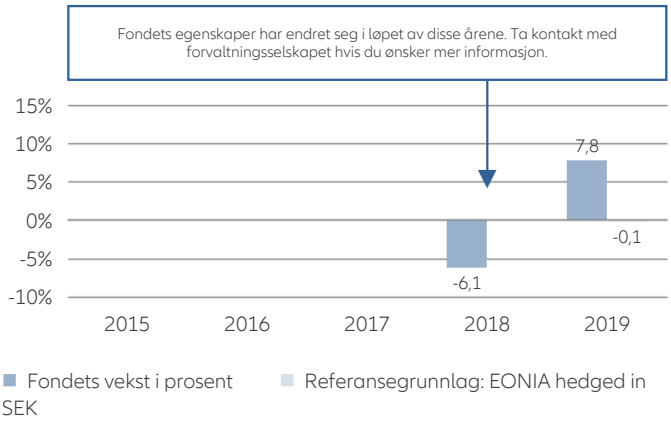
De angitte tegnings- og innløsningsgebyrene er maksimalverdier. I visse tilfeller betaler du kanskje mindre. Spør din finansielle rådgiver om de faktiske tegnings- og innløsningsgebyrene.

De angitte løpende gebyrene bygger på fondets siste regnskapsår, som sluttet 30.09.2019. De kan variere fra år til år. De omfatter ikke transaksjonskostnader som påløper når vi kjøper eller selger aktiva for fondet, eller resultatgebyr.

I fondets siste regnskapsår, som sluttet 30.09.2019, var resultatgebyret på 0,00 %.

Du finner mer informasjon om beregningen av gebyrer, inkludert resultatgebyret, i den aktuelle delen av prospektet.

Historisk avkastning



Historisk avkastning er ingen pålitelig indikasjon på fremtidig avkastning.

Den historiske avkastningen som er vist her, omfatter alle gebyrer og kostnader unntatt tegnings-, konverterings- og innløsningsgebyret.

Fondet ble lansert i 2016. Denne andelsklassen ble lansert 12.04.2017.

Fondets avkastning er beregnet i SEK.

I 2018 inntraff en betydelig endring av fondets mål og investeringspolicy. Tidligere resultater ble oppnådd under omstendigheter som ikke lenger gjelder.

Praktisk informasjon

Depotmottaker: State Street Bank International GmbH – avdelingskontor Luxembourg

Du kan få prospektet, de siste års- og halvårsrapportene på engelsk, fransk, spansk og tysk uten omkostninger fra Allianz Global Investors GmbH, avdelingskontor Luxembourg, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg eller på https://regulatory.allianzgi.com.

Andelskurser og mer informasjon om fondet (inkludert andre andelsklasser i fondet) finner du på https://regulatory.allianzgi.com.

Informasjon om gjeldende godtgjørelsespolitikk inkludert en beskrivelse av beregningsmetodene for godtgjørelser og fordeler til bestemte medarbeidergrupper samt spesifisering av personene som er ansvarlig for tildelingen, finner du på https://regulatory.allianzgi.com. Informasjonen er også tilgjengelig i papirformat, og tilsendes ved forespørsel.

Fondet er underlagt skattelover og -regler i Luxembourg. Dette kan påvirke din personlige skattesituasjon. Kontakt din skatterådgiver hvis du ønsker mer informasjon.

Allianz Global Investors GmbH kan kun holdes til ansvar på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de relevante delene av fondets prospekt.

Fondet er et underfond av Allianz Global Investors Fund ("paraplyfondet"). Du kan konvertere andelene dine til andeler i et annet underfond i paraplyfondet. Tegningsgebyret belastes for konverteringen. Aktivaene til hvert underfond holdes adskilt fra andre underfond i paraplyfondet. Prospektet og rapportene gjelder alle underfond i paraplyfondet.

Dette fondet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH er registrert i Tyskland og blir regulert av det tyske finanstilsynet (BaFin).

Denne nøkkelinformasjonen til investoren er nøyaktig per 18.02.2020.