

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)



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 høyere risikojustert avkastning gjennom en hel markedssyklus. Investeringspolitikken er rettet mot å skape en hensiktsmessig årlig avkastning, samtidig som det tas hensyn til muligheter og risikoer på de globale aksje-, aksjeopsjons- og obligasjonsmarkedene (metode med absolutt avkastning).

Vi benytter en tilnærming til aktiv forvaltning som har som mål å overgå referansegrunnlaget. Vi replikerer eller reproducerer ikke referansegrunnlaget ved valg og vekting av fondets aktiva. Underfondets aktiva avviker derfor fullstendig fra referansegrunnlaget.

Underfondets aktiva investeres hovedsakelig av oss i en pengemarkeds-/obligasjonsportefølje, inkludert, men ikke begrenset til, kortsiktige franske og tyske statsobligasjoner pålydende euro. Underfondet benytter opsjoner (lange/korte og/eller kjøp/salg) og opsjonsspredninger for å skape opsjonsbaserte «overskuddssoner» som ved utløp av opsjonene skal gi positiv avkastning for underfondet. Underfondet kan kombinere en lang aksjeeksponering med en strategi for valutahåndtering med korte ITM-kjøpsopsjoner, begge hovedsakelig basert på det amerikanske aksjemarkedet med amerikanske aksjeindekser (for eksempel S&P 500). Totale avkastningsbytter på ordinære amerikanske aksjeindekser kan bli kjøpt opp av oss. Underfondets samlede verdi kan variere, og kapital garanteres ikke. På grunn av den omfattende bruken av opsjoner kan også underfondet miste betydelig verdi. Maks. 20 % av underfondets aktiva kan investeres i ABS/MBS med en kredittvurdering på minst BBB-. Alle obligasjoner og

pengemarkedsinstrumenter må på anskaffelsestidspunktet ha en vurdering på minst B- eller en sammenlignbar vurdering fra et anerkjent vurderingsbyrå. Underfondets aktiva kan ikke investeres av oss i vekstmarkeder. Underfondets aktiva kan ikke investeres i høyrenteobligasjoner. Hvis en obligasjon (unntatt ABS/MBS) vurderes som høyrenteobligasjon etter anskaffelsen, begrenses andelen av slike obligasjoner til maks. 10 % av underfondets aktiva. Underfondets varighet bør være under 12 måneder.

Eksposering 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 mellomlangsigtig til langsigtig 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 →



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.
---------------	--

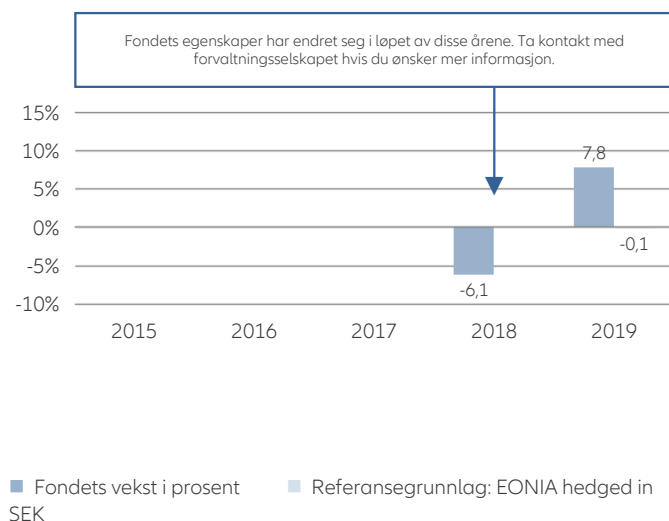
De angitte tegnings- og innløsningsgebyrene er maksimalverdier. I visse tilfeller betaler du kanskje mindre. Spør din finansielle rådgiver om de faktiske tegnings- og innløsningsgebyrene.

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.

Fondets resultat er ikke relatert til referansegrunnlagets resultater ettersom vi ikke replikerer eller reproducerer referansegrunnlaget.

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 17.04.2020.