

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

CEL – Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Allianz Enhanced Short Term Euro klasa jednostek S (H2-NOK)



ISIN LU0678493965

WKN A1JKKZ

PRODUKT

Allianz Enhanced Short Term Euro („Subfundusz”) jest subfunduszem Allianz Global Investors Fund, który ustanowiono jako podmiot SICAV z siedzibą w Luksemburgu i jest zarządzany przez spółkę Allianz Global Investors GmbH należącą do grupy Allianz Global Investors. Subfundusz i niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje są autoryzowane i regulowane przez Commission de Surveillance du Secteur Financier w Luksemburgu (www.cssf.lu).

Allianz Global Investors GmbH, jest niemiecką spółką zarządzającą kapitałem, która jest nadzorowana przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Więcej informacji na temat produktu Subfundusz można znaleźć na stronie <https://regulatory.allianzgi.com> lub dzwoniąc pod numer +352 463 463 1.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest dokładny na dzień 14.02.2025.

CO TO ZA PRODUKT?

RODZAJ

Ten Subfundusz jest podmiotem UCITS („Subfundusz”) zgodnie z dyrektywą europejską 2009/65/WE.

OKRES

Subfundusz utworzono na czas nieokreślony. Zgodnie z zasadami, którym podlega Subfundusz, należące do niego aktywa są wspólną własnością jego inwestorów. Podczas walnego zgromadzenia inwestorzy produktu Subfundusz mogą zdecydować o zakończeniu zarządzania nim zgodnie z jego regulaminem. W takim przypadku wyznaczony przez Subfundusz depozytariusz powierzy zarządzanie nim innej spółce zarządzającej lub też zlikwiduje Subfundusz i przekaze wpływy posiadaczom jego jednostek uczestnictwa.

CELE

Długoterminowy wzrost kapitału przekraczający średni zwrot z rynków pieniężnych w walucie euro poprzez inwestowanie w globalne rynki obligacji z ekspozycją w euro zgodnie z aspektami E/S. W celu osiągnięcia dodatkowych zwrotów Zarządzający inwestycjami może również przyjąć odrębne ryzyko związane z obligacjami i instrumentami rynku pieniężnego i realizować strategię pokrycia walutowego, a tym samym może przyjąć odrębne ryzyko walutowe, nawet jeśli Subfundusz nie obejmuje aktywów denominowanych w tych walutach.

Aktywa Subfunduszu są inwestowane zgodnie z aspektami E/S. Część aktywów Subfunduszu jest standardowo przydzielana do strategii pokrycia poprzez instrumenty pochodne, która ma na celu generowanie dodatkowych zwrotów powyżej tradycyjnych portfeli o stałym dochodzie i długiej pozycji. Strategia pokrycia poprzez instrumenty pochodne składa się głównie ze średnio- i długoterminowych pozycji w płynnych kontraktach terminowych na stopy procentowe i obligacje będących przedmiotem obrotu giełdowego oraz, w rzadszych przypadkach, z dobrze kontrolowanych pod względem ryzyka pozycji w terminowych kontraktach walutowych. Aktywa Subfunduszu mogą być utrzymywane w formie depozytów i są inwestowane głównie w obligacje lub instrumenty rynku pieniężnego w sposób opisany w celu inwestycyjnym. Pozostały termin zapadalności poszczególnych obligacji nie może przekraczać 2,5 roku. Do 65% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w obligacje (z wyjątkiem instrumentów rynku pieniężnego) o ratingu BBB+ lub lepszym. Aktywa Subfunduszu nie mogą być inwestowane w obligacje wysokodochodowe. Aktywa Subfunduszu nie mogą być inwestowane w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach (ABS) / zabezpieczone hipoteką (MBS). Do 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowane na rynkach wschodzących. Do 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w podmioty UCITS i/lub UCI. Do 100% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego i/lub utrzymywane bezpośrednio

w formie depozytów terminowych i/lub (do 20% aktywów Subfunduszu) depozytów a vista, tymczasowo, do celów zarządzania płynnością i/lub ochrony inwestycji. W momencie nabycia wszystkie instrumenty rynku pieniężnego muszą posiadać przynajmniej rating B- albo porównywalny rating przyznany przez uznaną agencję ratingową. Do 10% ekspozycji walutowej w walutach innych niż EUR. Czas trwania powinien wynosić do 1 roku.

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne (aspekty E/S) przy jednoczesnym zastosowaniu pewnych minimalnych kryteriów wykluczenia dla inwestycji bezpośrednich. Szablon informacji ujawnianych przed zawarciem umowy określa wszystkie istotne informacje na temat zakresu, szczegółów i wymagań aspektów środowiskowych i społecznych oraz stosowanych kryteriów wykluczenia.

Co najmniej 70% portfela Subfunduszu wycenia się na podstawie wyniku wewnętrznego. Wynik zaczyna się od 0 (najniższy) i kończy na 4 (najwyższy). Podstawą do obliczenia progu 70% jest wartość aktywów netto Subfunduszu, z wyjątkiem instrumentów, które nie są punktowane ze względu na swój charakter, np. środków pieniężnych i depozytów. Wynik opiera się na czynnikach środowiskowych, społecznych oraz związanych z zarządzaniem i zachowaniami biznesowymi (zachowania biznesowe nie mają zastosowania do emitentów państwowych) i stanowi wewnętrzną ocenę przypisaną przez nas emitentowi korporacyjnemu lub państwowemu. W przypadku emitentów poddawanych ocenie nabywane będą wyłącznie papiery wartościowe emitenta z wynikiem wewnętrznym równym 1 lub wyższym. Co najmniej 2,50% aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w zrównoważone inwestycje. Minimalny odsetek inwestycji dostosowanych do unijnej systematyki wynosi 0,01 %.

Stosujemy metodę aktywnego zarządzania w celu osiągnięcia wyników lepszych od benchmarku. Przy doborze i waleniu aktywów produktu Subfundusz nie powielamy ani nie odtwarzamy benchmarku. W związku z tym aktywa produktu Subfundusz znacząco odbiegają od benchmarku.

Benchmark: NORWEGIAN OVERNIGHT WEIGHTED AVERAGE (NOWA) (in NOK).

Jednostki uczestnictwa produktu Subfundusz można zasadniczo umorzyć w każdym dniu roboczym. Dochody z produktu Subfundusz zazwyczaj wypłacamy z określoną częstotliwością (rocznym). Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane w celu skompensowania ekspozycji na ryzyko wahań cen (zabezpieczenie), w celu czerpania korzyści z różnic cenowych między dwoma lub większą liczbą rynków (arbitraż) lub w celu zwielokrotnienia zysków przy jednoczesnym zwiększeniu ryzyka zwielokrotnienia strat (lewarowanie).

Depozytariusz: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Więcej informacji (prospekt informacyjny, sprawozdania roczne itp.) można znaleźć w sekcji „INNE ISTOTNE INFORMACJE”.

DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Subfundusz skierowany jest do drobnych inwestorów o podstawowej wiedzy na temat produktów finansowych lub niewielkim doświadczeniu. Potencjalny inwestor może ponieść stratę finansową i nie przykłada wagi do ochrony kapitału.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

WSKAŹNIK RYZYKA

← Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko →



Wskaźnik ryzyka zakłada, że inwestor zachowa Subfundusz w portfelu przez 12 miesięcy. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktycznie ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka produktu Subfundusz w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że Subfundusz utraci środki z powodu wahań rynkowych lub braku możliwości dokonania przez nas wypłaty na rzecz inwestora. Subfundusz sklasyfikowaliśmy jako 1 na 7, co oznacza klasę ryzyka najniższą (zgodnie z rozporządzeniem dotyczącym PRIIP). Oznacza to, że potencjalne straty

wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy. Kategoryzacja produktu Subfundusz nie jest gwarantowana i może w przyszłości ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Należy mieć na uwadze ryzyko walutowe Jeśli waluta inwestora jest inna niż waluta subskrypcji tego produktu, zmiany kursów walut mogą skutkować zmniejszeniem zysków z inwestycji lub zwiększeniem strat inwestycyjnych. Ten Subfundusz nie posiada zabezpieczeń pod kątem przyszłych wyników rynkowych, więc inwestor może stracić część lub całość inwestycji.

SRI nie uwzględnia w pełni następujących istotnych zagrożeń: Nietypowe warunki rynkowe lub nieprzewidziane zdarzenia o dużym zasięgu mogą zwiększyć ryzyko związane z tym produktem i wywołać inne rodzaje ryzyka, takie jak ryzyko związane z udziałem w rynku czy płynnością oraz ryzyko operacyjne (rodzaje ryzyka opisano szczegółowo w prospekcie informacyjnym).

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe uwzględniają wszystkie koszty samego produktu Subfundusz, ale mogą nie obejmować kosztów związanych z opłatami na rzecz doradcy lub dystrybutora. Dane te nie uwzględniają sytuacji podatkowej inwestora, co również może mieć wpływ na wartość zwrotu z inwestycji. Zwrot z inwestycji w Subfundusz zależy od przyszłej koniunktury rynkowej. Rozwój sytuacji na rynku charakteryzuje się niepewnością i nie można go dokładnie przewidzieć. Niekorzystne, umiarkowane i korzystne scenariusze przedstawiono w celach poglądowych z wykorzystaniem najgorszych, średnich i najlepszych wyników produktu Subfundusz w ciągu ostatnich 1 lat. W przyszłości rozwój rynków może kształtować się w różny sposób. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Niekorzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub poziomu referencyjnego między 9/2021 i 9/2022. Umiarkowany scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub poziomu referencyjnego między 6/2018 i 6/2019. Korzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub w poziomie referencyjnym między 9/2023 i 9/2024.

Zalecany okres utrzymywania: 12 MIES.

Przykładowa inwestycja: 100.000 NOK

Scenariusze		Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 miesiącach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	91.770 NOK -8,2 % każdego roku
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	92.900 NOK -7,1 % każdego roku
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	94.470 NOK -5,5 % każdego roku
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	98.050 NOK -1,9 % każdego roku

CO SIĘ STANIE, JEŚLI ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Niewypłacalność spółki zarządzającej nie ma bezpośredniego wpływu na wypłatę, ponieważ prawo stanowi, że w przypadku niewypłacalności Allianz Global Investors GmbH Subfundusz nie wchodzi w skład masy upadłościowej Allianz Global Investors GmbH, tylko pozostaje niezależna.

W związku z tym niewypłacalność spółki zarządzającej ani wyznaczonego

depozytariusza Subfundusz nie spowodują utraty środków zainwestowanych w Subfundusz.

W przypadku niewypłacalności spółki zarządzającej depozytariusz Subfundusz zlikwiduje Subfundusz i rozdzieli wpływy między inwestorów Subfundusz albo powierzy zarządzanie nim innej spółce zarządzającej.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Sprzedawca lub doradca w zakresie produktu Subfundusz może ponadto naliczyć inne koszty. W takim przypadku przekaże on informacje na temat tych

kosztów oraz ich wpływu na inwestycję.

KOSZTY W CZASIE

W tabelach przedstawiono kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji, okresu utrzymywania produktu Subfundusz oraz od jego wyników. Podane tu kwoty mają charakter poglądowy i są oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz potencjalnych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku inwestor otrzyma zwrot w wysokości zainwestowanej kwoty (0 % rocznego zwrotu). W przypadku pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że Subfundusz osiąga wyniki przewidziane w scenariuszu umiarkowanym
- Zainwestowano 100.000 NOK

	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 miesiącach
Całkowite koszty	6.905 NOK
Wpływ kosztów w skali roku (*)	6,9 % każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni zwrot wynosi 1,4% przed uwzględnieniem kosztów i -5,5% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie.

STRUKTURA KOSZTÓW

		Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 miesiącach
Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		
Koszty wejścia	7,00% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca ci Subfundusz poinformuje cię o rzeczywistej opłacie.	6.566 NOK
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu, ale osoba sprzedająca ci Subfundusz może taką opłatę pobierać.	0 NOK
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,30% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	276 NOK
Koszty transakcji	0,06% wartości inwestycji w ciągu roku. Jest to szacunkowy koszt poniesiony przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupimy i sprzedamy.	63 NOK
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego Subfunduszu nie pobiera się opłat za wyniki.	0 NOK

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 12 mies.

Ze względu na swoją strategię inwestycyjną wartość produktu Subfundusz może się znacznie zmieniać w krótkich przedziałach czasu. W związku z tym, aby osiągnąć zysk w perspektywie długoterminowej, inwestycję należy utrzymać przez co najmniej 12 miesięcy. W przypadku wcześniejszego wyjścia z inwestycji istnieje większe ryzyko niskich zysków, a nawet

nieuzyskania zwrotu zainwestowanej kwoty. Subfundusz jest otwarty, co oznacza, że inwestor może odzyskać środki przy każdej kalkulacji NAV, bez konieczności płacenia kar. W stosownych przypadkach w przypadku produktu Subfundusz inwestor zostanie obciążony wyłącznie opłatami za wyjście. Szczegółowy opis procedury umorzenia w przypadku produktu Subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Proszę skontaktować się z zespołem ds. skarg, korzystając z poniższych informacji. Zespół ten będzie nadzorować proces rozpatrywania skargi przez poszczególne podmioty do czasu jej rozstrzygnięcia i zidentyfikuje potencjalne konflikty interesów oraz dopilnuje ich rozwiązania.

Allianz Global Investors GmbH, Dział zgodności z przepisami, Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt nad Menem, Niemcy
Tel.: +49 69 24431 140
Strona internetowa: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Adres e-mail: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje dotyczące SFDR publikowane przed zawarciem umowy / na stronie internetowej można znaleźć na stronie <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr> Subfundusz ten jest produktem finansowym, który promuje, między innymi, aspekt środowiskowy lub społeczny, o ile spółki, w które dokonywane są inwestycje, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, a następnie ujawnia odpowiednie informacje (art. 8 SFDR).

Subfundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym we Luksemburgu, co może mieć wpływ na twoją osobistą sytuację podatkową. Aby uzyskać więcej informacji, skontaktuj się z doradcą podatkowym. Inwestor może dokonać zamiany na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego SICAV, co może wiązać się z naliczeniem opłat za wejście. Aktywa danego subfunduszu są odrębne w stosunku do pozostałych subfunduszy tego SICAV. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania odnoszą się do wszystkich subfunduszy SICAV. Allianz Global Investors GmbH może ponosić odpowiedzialność wyłącznie w związku z zawartym w niniejszym dokumencie stwierdzeniem wprowadzającym w błąd, niedokładnym lub

niezgodnym z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego, którego przedmiotem jest Subfundusz.

Więcej informacji na temat produktu Subfundusz dostępnych jest na stronie internetowej dotyczącej kwestii regulacyjnych: <https://regulatory.allianzgi.com>. Należy wybrać kraj i fundusz oraz zapoznać się z udostępnionymi informacjami prawnymi lub dokumentami, w których można znaleźć następujące dane:

- ceny jednostek uczestnictwa, polityka wynagrodzeń, dokumenty regulacyjne, w tym prospekt emisyjny, raport roczny w języku angielskim i wybranych językach. Także dostępne bezpłatnie w spółce Allianz Global Investors GmbH, oddział w Luksemburgu, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luksemburg.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości (do 10 lat) i scenariusze wyników
- Najnowsza wersja dokumentu Subfundusz zawierającego kluczowe informacje.