

## 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 W (EUR)



ISIN LU1110566418

WKN A12BFL

## 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](http://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 wazieniu aktywów produktu Subfundusz nie powielamy ani nie odtwarzamy benchmarku. W związku z tym aktywa produktu Subfundusz znacząco odbiegają od benchmarku.

Benchmark: €STR (in EUR).

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”.

inwestor może ponieść stratę finansową i nie przykłada wagi do ochrony kapitału.

## DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Subfundusz skierowany jest do drobnych inwestorów o podstawowej wiedzy na temat produktów finansowych lub niewielkim doświadczeniu. Potencjalny

## 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 3/2017 i 3/2018. Korzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub w poziomie referencyjnym między 9/2023 i 9/2024.

**Zalecany okres utrzymywania:** 12 MIES.

**Przykładowa inwestycja:** 10.000 EUR

| 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu                          | 9.810 EUR<br>-1,9 % każdego roku                        |
| Niekorzystny    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                          | 9.810 EUR<br>-1,9 % każdego roku                        |
| Umiarkowany     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                          | 9.990 EUR<br>-0,1 % każdego roku                        |
| Korzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                          | 10.430 EUR<br>4,3 % 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 10.000 EUR

|                                       | Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 miesiącach |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               | 25 EUR                                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> | 0,3 % 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 0,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% 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 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |                                                                                                                                                                                                                             |                                                         |
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                | 0 EUR                                                   |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu, ale osoba sprzedająca ci Subfundusz może taką opłatę pobierać.                                                                                                | 0 EUR                                                   |
| <b>Koszty bieżące</b>                                                     |                                                                                                                                                                                                                             |                                                         |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 0,19% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                              | 19 EUR                                                  |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | 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. | 6 EUR                                                   |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                             |                                                         |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | W przypadku tego Subfunduszu nie pobiera się opłat za wyniki.                                                                                                                                                               | 0 EUR                                                   |

## 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](mailto: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.