

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 Dynamic Commodities klasa jednostek W9 (USD)



ISIN LU2025540837

WKN A2PNQA

PRODUKT

Allianz Dynamic Commodities („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 29.03.2025.

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 i dochodu poprzez inwestowanie w szeroki zakres klas aktywów, w szczególności w globalne rynki obligacji i akcji oraz globalne rynki towarowe, z uwzględnieniem możliwości i ryzyka związanych ze strategią Dynamic Commodities Strategy.

Co najmniej 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowane w obligacje, akcje i/lub inne klasy aktywów w sposób opisany w celu inwestycyjnym. Do 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje, obligacje i/lub klasy aktywów inne niż wskazane w celu inwestycyjnym. Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących. Do 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w obligacje wysokodochodowe obciążone zazwyczaj wyższym ryzykiem i mające wyższy potencjał zysków. Aktywa Subfunduszu nie mogą być inwestowane w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach (ABS) ani papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS). Do 100% aktywów Subfunduszu może być utrzymywane w formie depozytów i/lub inwestowane bezpośrednio w instrumenty rynku pieniężnego i/lub (do 10% aktywów Subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego, tymczasowo, do celów zarządzania płynnością i/lub ochroną inwestycji. Wszystkie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego (z wyjątkiem obligacji wysokodochodowych, w

które Subfundusz ostatecznie zainwestuje) muszą mieć w momencie nabycia rating co najmniej B- lub porównywalny rating nadany przez uznaną agencję ratingową. Subfundusz stosuje strategię Dynamic Commodities Strategy („Strategia”), która wdraża strukturę instrumentów pochodnych, w szczególności swapów, na komponenty środków pieniężnych oraz pozytywne lub negatywne wyniki uzyskane z inwestycji w papiery wartościowe. Strategia koncentruje się na certyfikatach ETC („ETC”), które powielają ekspozycję na określone surowce. Strategia obejmuje cztery sektory towarowe (energia, metale przemysłowe, metale szlachetne i prawa do emisji), przy czym maksymalna waga każdego takiego sektora jest ograniczona następująco: energia 60%, metale przemysłowe 50%, metale szlachetne 40% i prawa do emisji 20%. Całkowita zdywersyfikowana ekspozycja (długa netto) na Strategię będzie mieścić się w zakresie od 0% do maks. 150% wartości aktywów Subfunduszu.

Benchmark: BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (in USD).

Jednostki uczestnictwa produktu Subfundusz można zasadniczo umorzyć w każdym dniu roboczym. Dochody z produktu Subfundusz zazwyczaj wypłacamy z określoną częstotliwością (rocznym).

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 przykładą 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 5 lat. 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 5 na 7, co oznacza klasę ryzyka średnio wysoką (zgodnie z rozporządzeniem dotyczącym PRIIP). Oznacza to, że potencjalne

straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie 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 5 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 4/2015 i 4/2020. Umiarkowany scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub poziomu referencyjnego między 8/2018 i 8/2023. Korzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji lub w poziomie referencyjnym między 3/2017 i 3/2022.

Zalecany okres utrzymywania: 5 LAT(A)

Przykładowa inwestycja: 10.000 USD

Scenariusze		Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
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	3.470 USD -65,3 %	2.240 USD -25,9 % każdego roku
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6.700 USD -33,0 %	5.390 USD -11,6 % każdego roku
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	9.800 USD -2,0 %	10.880 USD 1,7 % każdego roku
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	16.620 USD 66,2 %	15.250 USD 8,8 % 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

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.

kosztów oraz ich wpływu na inwestycję.

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 USD

	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty	59 USD	319 USD
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0,6 %	0,6 % każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

STRUKTURA KOSZTÓW

		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku
Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	0 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu, ale osoba sprzedająca ci Subfundusz może taką opłatę pobierać.	0 USD
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,59% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	59 USD
Koszty transakcji	0,00% 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.	0 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego Subfunduszu nie pobiera się opłat za wyniki.	0 USD

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat(a)

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 5 lat. 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 nie promuje aspektu środowiskowego lub społecznego ani nie ma na celu zrównoważonych inwestycji, a jedynie ujawnia, w jaki sposób ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem jest uwzględniane w procesie inwestycyjnym (art. 6 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 prawdziwymi 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.