

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

ISIN:
LU0384022694
WKN:
A0Q83F

Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Strategy klasa jednostek A (EUR)

Zarządzany przez Allianz Global Investors GmbH, należąca do Allianz Global Investors

Cele i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do wypracowania wyższych korygowanych ryzykiem stóp zwrotu w ramach całego cyklu koniunkturalnego w drodze zastosowania neutralnej strategii akcyjnej opartej na pozycjach długich/krótkich.

Inwestujemy w opartą na instrumentach pochodnych strategię obejmującą równo wazone pary akcji. Z jednej strony inwestujemy w akcje (długie pozycje), a z drugiej strony sprzedajemy inne akcje (krótkie pozycje), które naszym zdaniem doświadczą spadku kursów akcji lub które nie rosną tak intensywnie, jak cena długich pozycji na rynku. Inwestując jednocześnie w pozycje długie i krótkie, ograniczamy ryzyko rynku akcji, jednak neutralności rynkowej nie da się w pełni osiągnąć. Ekspozycja rynkowa netto (pozycje długie minus pozycje krótkie) powinna kształtować się w przedziale od +30% do -30% aktywów funduszu.

Poziomem referencyjnym funduszu jest EONIA. Mamy prawo odstąpienia od poziomu referencyjnego.

Zwykle inwestor może zlecić umorzenie jednostek uczestnictwa funduszu w każdym dniu roboczym.

Zwykle dokonujemy wypłat zysku z funduszu w trybie rocznym.

Zalecenie: klasa jednostek uczestnictwa Funduszu powinna być utrzymywana w horyzoncie inwestycyjnym co najmniej średnioterminowym do długoterminowego.

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).

Profil ryzyka i zysku

← Zwykle niższy zysk
← Zwykle niższe ryzyko

Zwykle wyższy zysk →
Zwykle wyższe ryzyko →



Wskaźnik ryzyka i zwrotu określa się na podstawie danych historycznych. Może on nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego profilu ryzyka funduszu.

Kategoryzacja funduszu nie jest gwarantowana i może ulegać zmianie w przyszłości.

Nawet najniższa kategoria 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dlaczego fundusz zalicza się do danej kategorii?

Fundusze kategorii 4 w przeszłości cechowała średnia zmienność. Zmienność opisuje, w jakim stopniu wartość funduszu rosła i spadała w przeszłości. Na podstawie zaobserwowanej historycznej zmienności jednostki uczestnictwa funduszu kategorii 4 mogą podlegać średnim wahaniom cen.

Następujące istotne obszary ryzyka nie są w pełni uwzględnione we wskaźniku ryzyka i zysku:

Możemy inwestować bezpośrednio lub pośrednio znaczącą część środków funduszu w obligacje lub instrumenty rynku pieniężnego. W razie niewypłacalności lub trudności finansowych emitenta, odsetki i/lub kapitał z tego rodzaju aktywów mogą nie zostać w całości wypłacone i/lub cena aktywów może spaść.

Możemy inwestować znaczącą część aktywów funduszu w instrumenty pochodne niestanowiące przedmiotu obrotu na giełdzie papierów wartościowych. W razie niewypłacalności lub trudności finansowych kontrahenta w ramach transakcji takimi instrumentami pochodnymi fundusz może zanotować straty i/lub cena funduszu może spaść. Ponadto możemy nie być w stanie w ogóle lub w krótkim terminie zainwestować w porównywalne instrumenty pochodne w ramach transakcji z nowymi kontrahentami, co może prowadzić do trudności w ciągłej realizacji strategii inwestycyjnej funduszu.

Opłaty

Takie opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za subskrypcję	5,00%
Opłata za umorzenie	0,00%
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.	
Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	1,84%
Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	20,00% rocznie od wszystkich zysków osiągniętych przez fundusz, których wysokość przekroczy poziom referencyjny obowiązujący dla tych opłat EONIA.

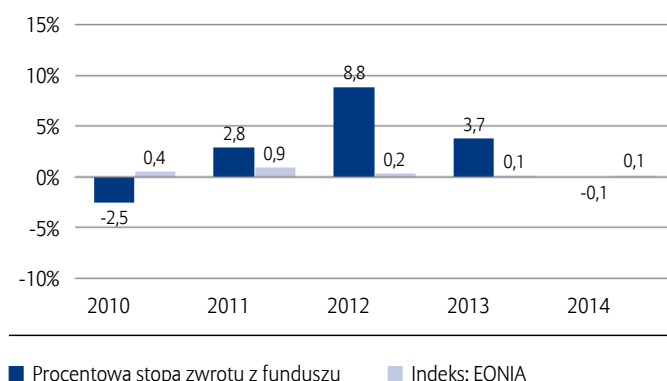
Wyszczególnione opłaty za subskrypcję i opłaty za umorzenie to wartości maksymalne. W niektórych przypadkach inwestor może być obciążony niższymi opłatami – stosowne informacje na temat aktualnie obowiązujących opłat za subskrypcję i opłat za umorzenie można uzyskać od doradcy finansowego.

Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie ostatniego roku obrotowego funduszu zakończonego dnia 30.09.2014. Mogą one z roku na rok ulegać zmianie. Nie obejmują ponadto kosztów transakcyjnych ponoszonych podczas kupna lub sprzedaży aktywów funduszy ani opłaty za wyniki.

W ostatnim roku obrotowym funduszu zakończonym dnia 30.09.2014 opłata za wyniki wynosiła 0,06%.

Więcej szczegółowych informacji na temat obliczania opłat, w tym opłaty za wyniki, można znaleźć w odpowiedniej części prospektu informacyjnego.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

Przedstawione tutaj wyniki osiągnięte w przeszłości uwzględniają wszelkie opłaty i koszty poza opłatą za subskrypcję, opłatą za konwersję i opłatą za umorzenie.

Fundusz został wprowadzony na rynek w 2009 r.

Wyniki funduszu oblicza się w EUR.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: State Street Bank Luxembourg S.A.
Prospekt informacyjny oraz ostatnie raporty roczne i półroczne w języku angielskim, francuskim i niemieckim można bezpłatnie uzyskać pod adresem Allianz Global Investors GmbH, oddział w Luksemburgu, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg lub pobrać ze strony internetowej www.allianzgi-regulatory.eu.

Ceny jednostkowe, jak i dalsze informacje o funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach jednostek uczestnictwa funduszu) można znaleźć na stronie internetowej pod adresem www.allianzgi-regulatory.eu.

Fundusz podlega przepisom i regulacjom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu. Mogą one wpływać na indywidualną sytuację podatkową każdego inwestora. Więcej informacji na ten temat można uzyskać od doradcy podatkowego.

Allianz Global Investors GmbH może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego funduszu. Fundusz jest subfunduszem Allianz Global Investors Fund („funduszu parasolowego”). Inwestor może dokonać konwersji

na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu funduszu parasolowego. W przypadku konwersji pobierana jest opłata za subskrypcję. Aktywa każdego subfunduszu są wydzielone od pozostałych subfunduszy funduszu parasolowego. Prospekt informacyjny oraz raporty dotyczą wszystkich subfunduszy funduszu parasolowego.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Jako spółka zarządzająca inwestycjami przedsiębiorstwa UCITS oraz jako spółka zarządzająca inwestycjami AIF podlegająca przepisom Kodeksu Inwestycyjnego (Kapitalanlagegesetzbuch - KAGB), Allianz Global Investors GmbH posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w Niemczech i podlega nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Allianz Global Investors GmbH powołała oddział w Luksemburgu, Allianz Global Investors GmbH, Oddział w Luksemburgu. W zależności od właściwości Commission de Surveillance du Secteur Financier lub BaFin ponosi odpowiedzialność za nadzór regulacyjny nad oddziałem.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 18.02.2015.