

BASISINFORMATIONSBLATT

ZWECK - Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Allianz Multi Asset Long / Short Anteilklasse W9 (H2-EUR)



ISIN LU1584111725

WKN A2DNSA

PRODUKT

Allianz Multi Asset Long / Short (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund, der in Luxemburg als eine SICAV gegründet wurde. Der Teilfonds wird von Allianz Global Investors GmbH, Teil der Gruppe Allianz Global Investors, verwaltet. Der Teilfonds und dieses Basisinformationsblatt werden von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg (www.cssf.lu) zugelassen und reguliert.

Allianz Global Investors GmbH ist eine deutsche Kapitalverwaltungsgesellschaft, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Teilfonds finden Sie unter <https://regulatory.allianzgi.com> oder telefonisch unter +352 463 463 1.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 14.02.2025.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Dieser Teilfonds ist ein OGAW-Sondervermögen gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EC.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wurde auf unbestimmte Zeit aufgelegt. Gemäß den Vertragsbedingungen des Teilfonds sind die zum Teilfonds gehörenden Vermögenswerte gemeinsames Eigentum der Anteilhaber des Teilfonds. Eine Hauptversammlung der Anteilhaber des Teilfonds kann die Verwaltung des Teilfonds nach den Regeln des Teilfonds kündigen. In diesem Fall wird die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds entweder die Verwaltung des Teilfonds einer anderen Verwaltungsgesellschaft anvertrauen, oder die bestellte Verwahrstelle des Teilfonds wird den Teilfonds liquidieren und den Erlös an die Anteilhaber des Teilfonds ausschütten.

ZIELE

Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in eine breite Palette von Anlageklassen zu erzielen. Die Anlagepolitik ist auf das Erzielen angemessener annualisierter Renditen ausgerichtet, bei gleichzeitiger Berücksichtigung der Chancen und Risiken einer Long-/Short-Multi-Asset-Strategie.

Min. 70 % des Teilfondsvermögens werden in Übereinstimmung mit dem Anlageziel unter Verwendung eines Bruttokalkulationsansatzes (Long-Engagement plus Short-Engagement) in Anleihen, Aktien und/oder andere Anlageklassen investiert. Der Teilfonds wendet den allgemeinen Rahmen einer Long-/Short-Strategie an. Das Bruttoengagement der Strategie (Long-Positionen plus Short-Positionen) kann bis zum 5-Fachen des Nettoinventarwerts (NIW) des Teilfonds betragen. Das Nettomarktengagement wird voraussichtlich im Bereich zwischen +40 % und -40 % des NIW des Teilfonds liegen. Die Strategie des Teilfonds zielt darauf ab, durch Einsatz von Derivaten ein gehebeltes Risiko-Exposure zu erzeugen – im Unterschied zu Portfolios, die ohne Derivate jede Anlageklasse durch den Erwerb von Vermögenswerten allokiieren. Der Einsatz von Derivaten kann unter anderem den Einsatz von Futures, Terminkontrakten, Optionen und Swaps wie Total

Return Swaps und Credit Default Swaps umfassen. Das Teilfondsvermögen darf vollständig in Schwellenmärkten investiert werden. Das Teilfondsvermögen kann vollständig in Hochzinsanleihen (mit Ausnahme von ABS/MBS) investiert werden, die in der Regel ein höheres Risiko und ein höheres Ertragspotenzial aufweisen. Max. 20 % des Teilfondsvermögens dürfen in ABS/MBS mit einem Kreditrating von mindestens BBB- investiert werden. Alle Anleihen und Geldmarktinstrumente müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- oder ein vergleichbares Rating von einer anerkannten Ratingagentur haben. Die Duration der Renten- und Geldmarktanlagen des Teilfonds ist nicht beschränkt. Wir verfolgen einen aktiven Managementansatz mit dem Ziel, den Vergleichsindex zu übertreffen. Bei der Auswahl und Gewichtung der Vermögenswerte des Teilfonds werden wir den Vergleichsindex nicht nachbilden oder reproduzieren. Die Vermögenswerte des Teilfonds weichen daher signifikant von dem Vergleichsindex ab.

Vergleichsindex: SOFR (hedged into EUR).

Sie können Anteile an dem Teilfonds grundsätzlich bewertungstäglich zurückgeben. Wir schütten die laufenden Erträge des Teilfonds grundsätzlich jährlich aus.

Derivate können zum Ausgleich von Preisbewegungen der Vermögensgegenstände (Absicherung), zur Ausnutzung von Preisdifferenzen zwischen zwei oder mehr Märkten (Arbitrage) oder zur Vermehrung von Gewinnchancen, auch wenn hierdurch auch Verlustrisiken vermehrt werden (Leverage), eingesetzt werden.

Depotbank: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Weitere Informationen (z.B. zum Verkaufsprospekt, Jahresbericht, etc.) entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN".

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an Kleinanleger mit Grundkenntnissen und/oder Erfahrung mit Finanzprodukten. Potentielle Anleger sollten einen finanziellen Verlust verkraften können und keinen Wert auf Kapitalschutz legen.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

← Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko →



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie den Teilfonds 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Teilfonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Teilfonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben diesen Teilfonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei dies einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Teilfonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Teilfonds am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Teilfonds und/oder einer geeigneten Vergleichsindex in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich zukünftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 3/2015 und 3/2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2016 und 10/2021. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 9/2017 und 9/2022.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	6.540 EUR -34,6 %	6.470 EUR -8,3 % pro Jahr
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	8.770 EUR -12,3 %	9.140 EUR -1,8 % pro Jahr
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	10.260 EUR 2,6 %	11.160 EUR 2,2 % pro Jahr
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	12.000 EUR 20,0 %	12.370 EUR 4,3 % pro Jahr

WAS GESCHIEHT, WENN DIE ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Ein Zahlungsausfall der Verwaltungsgesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlungen, da das Gesetz vorschreibt, dass im Falle der Insolvenz der Allianz Global Investors GmbH der Teilfonds nicht in die Insolvenzmasse der Allianz Global Investors GmbH überführt wird, sondern unabhängig bleibt.

Daher führt weder eine Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft noch der für den

Teilfonds ernannten Verwahrstelle dazu, dass ein Anleger sein Geld in dem Teilfonds verliert.

Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft wird die Verwahrstelle des Teilfonds entweder den Teilfonds liquidieren und die Erlöse an die Anleger des Teilfonds ausschütten oder eine andere Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung beauftragen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen diesen Teilfonds verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie den Teilfonds halten und wie gut sich der Teilfonds entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich der Teilfonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	103 EUR	576 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,0 %	1,0 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,3 % vor Kosten und 2,2 % nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen:
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für diesen Teilfonds, die Person, die Ihnen den Teilfonds verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	80 EUR
Transaktionskosten	0,23 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Teilfonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	23 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für diesen Teilfonds wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Aufgrund seiner Anlagestrategie kann der Wert des Teilfonds kurzfristig erheblich schwanken. Sie sollten daher mindestens 5 Jahre investiert bleiben, um längerfristig von Kursgewinnen profitieren zu können. Wenn Sie früher desinvestieren, besteht ein höheres Risiko, dass Sie möglicherweise nur eine

schlechte Rendite oder nicht einmal die investierte Summe zurückerhalten. Der Teilfonds ist offen, was bedeutet, dass Sie zu jeder NAV-Berechnung Ihre Fondsanteile zurückgeben können, ohne Strafgebühren zahlen zu müssen. Sofern für Ihren Teilfonds zutreffend, zahlen Sie nur die Rücknahmegebühren. Das detaillierte Rücknahmeverfahren für Anteile am Teilfonds ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bitte kontaktieren Sie das Beschwerdemanagement-Team unter Verwendung der unten stehenden Angaben. Es überwacht die Bearbeitung Ihrer Beschwerde durch die verschiedenen beteiligten Geschäftsbereiche bis zu ihrer Lösung und stellt sicher, dass potenzielle Interessenskonflikte identifiziert und angemessen gehandhabt werden.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Deutschland
Telefon: +49 69 24431 140
Website: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Email: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Vorvertragliche Informationen/Angaben auf der Website zur SFDR finden Sie unter dem Link <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

Bei diesem Teilfonds handelt es sich um ein Finanzprodukt, das weder ökologische noch soziale Aspekte fördert oder nachhaltige Investitionen als Ziel hat, sondern lediglich offenlegt, wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden (Art. 6 SFDR).

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben kann. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds dieser SICAV umtauschen. Dies kann zu Ausgabeaufschlägen führen. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind jeweils von den anderen Teilfonds dieser SICAV getrennt. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich auf alle Teilfonds dieser SICAV. Allianz Global Investors GmbH kann lediglich auf der

Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Weitere Einzelheiten zum Teilfonds finden Sie auf der Webseite für rechtliche Informationen <https://regulatory.allianzgi.com>. Wählen Sie auf der Webseite Ihr Wohnsitzland und Ihren Fonds aus und sehen Sie sich die bereitgestellten regulatorischen Informationen oder Dokumente an, die die folgenden Themen beinhalten:

- Anteilspreise, Vergütungspolitik, aufsichtsrechtliche Dokumente einschließlich Verkaufsprospekt, Jahresbericht in englischer Sprache und in ausgewählten Sprachen. Auch kostenlos bei Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Luxemburg, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg, erhältlich.
- Frühere Wertentwicklungen bis zu 10 Jahren und Performanceszenarien
- Neueste Version des Basisinformationsblatts des Teilfonds.