

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PI Value Growth

ISIN: AT0000A07SP0 (T)

Der Fonds wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltet.
Der Fonds entspricht der Richtlinie 2009/65/EG.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des PI Value Growth ist ein langfristiger Vermögenszuwachs durch eine weltweite, diversifizierte Anlage. Der Fonds investiert in zukunftsorientierte Branchen und Rohstoffe.

Der PI Value Growth verfolgt eine gemischte Anlagestrategie zwischen einem Value-Ansatz in Kombination mit einem Growth-Ansatz. Der Value-Ansatz basiert auf Fundamentaldaten, dessen Ziel es ist, in unterbewertete Aktien zu investieren. Der Growth-Ansatz basiert größtenteils auf einer technischen Analyse, durch die Trends erkannt werden sollen.

Dabei wird besonders auf die Risikostreuung Bedacht genommen. Die genauen Anlagegrenzen sind Gegenstand des Investmentfondsgesetzes.

Für den Investmentfonds werden bis zu 100 vH des Fondsvermögens direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere erworben. Überdies können gemeinsam mit den Geldmarktinstrumenten bis zu 80 vH des Fondsvermögens direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds Schuldverschreibungen oder sonstige verbrieftete Schuldtitel erworben werden.

Der Investmentfonds kann gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen mehr als 35 vH seines Fondsvermögens in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente von öffentlichen Emittenten anlegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten findet sich im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 100 vH des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) und zur Absicherung eingesetzt werden. Dadurch kann sich das Verlustrisiko bezogen auf sich im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.

Die Gewichtung und Zusammensetzung der Anlageformen werden je nach Einschätzung der Marktlage laufend aktiv angepasst.

Der Fonds kann bis zu 100 vH des Fondsvermögens in Anteile an Investmentfonds (OGAW und OGA) veranlagen. Die Auswahl von Investmentfonds erfolgt unter dem Aspekt der optimalen Umsetzung des Veranlagungszieles.

Der Fonds kann aufgrund der Veranlagung in Aktien eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt. Die Entwicklung der nationalen und internationalen Kapitalmärkte ist volatil und die besonderen Entwicklungen der jeweiligen Emittenten nicht vorhersehbar.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Durch das aktive Management können im Vergleich zu einem passiv orientierten Investmentfonds höhere Transaktionskosten entstehen.

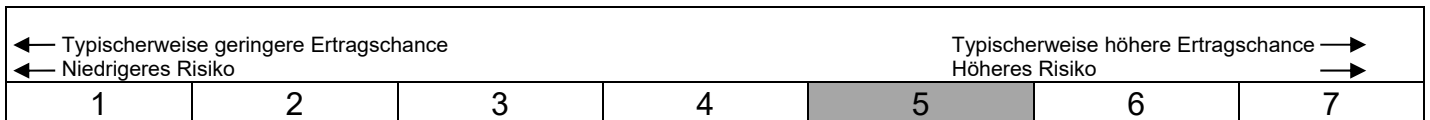
Die Rücknahme der Fondsanteile kann an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester bei der Depotbank zum jeweiligen Rücknahmepreis verlangt werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Die Erträge des Fonds werden bei der Anteilsgattung AT0000A07SP0 (T) nicht ausgeschüttet. Die Erträge bleiben im Fonds und erhöhen dadurch den Wert der Anteile.

Die PORTFOLIO INVEST Vermögensmanagement GmbH fungiert als externer Fondsmanager.

Dieser Fonds ist unter Umständen für jene Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.

Auf Basis der vergangenen Kursschwankungen des Fonds oder eines vergleichbaren Portfolios erfolgte eine Einstufung in die Kategorie 5. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind:

Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko: Neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte wirken sich auch die besonderen Entwicklungen der jeweiligen Aussteller auf den Kurs eines Wertpapiers

aus. Auch bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann beispielsweise nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

Operationelles Risiko: Es besteht das Risiko, dass Verluste aus dem Versagen von internen Prozessen/Systemen oder externen Ereignissen (zB Naturkatastrophen) entstehen.

Liquiditätsrisiko: Es besteht das Risiko, dass ein Finanztitel nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann.

Eine umfassende Erläuterung der Risiken des Fonds findet sich im Prospekt unter Abschnitt II, Punkt 16.

Kosten

Die entnommenen Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds verwendet. Darin enthalten sind auch die Kosten für den Vertrieb und das Marketing der Fondsanteile. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	0 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Die aktuellen Gebühren können jederzeit bei der Vertriebsstelle erfragt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

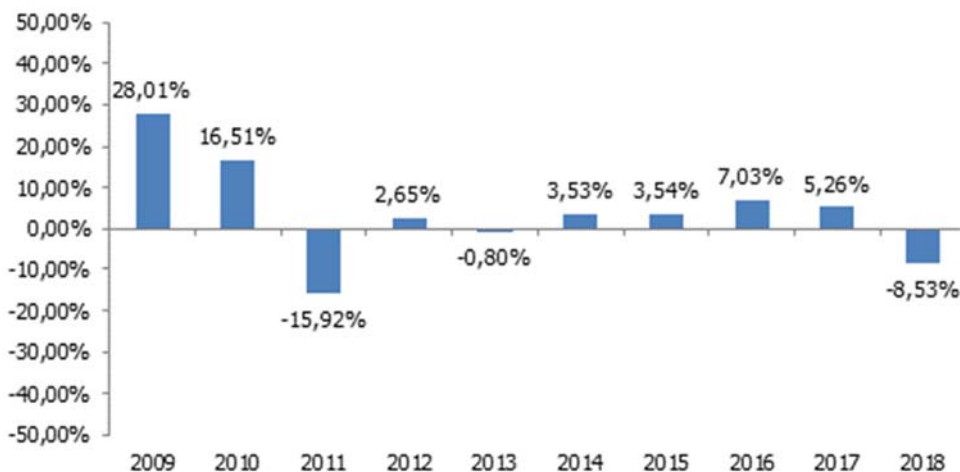
Laufende Kosten	0,67 %
------------------------	---------------

Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 30.11.2018 endete, berechnet. Die „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im Laufe eines Jahres erhoben wurden. Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten“. Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine genaue Darstellung der in den „Laufenden Kosten“ enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen“.

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Bei einer Wertsteigerung von mehr als 3 % p.a. (Hurdle-Rate) steht dem externen Fondsmanager zusätzlich eine erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr von 12 % p.a. zu, wobei als Berechnungsgrundlage der über die 3 % p.a. hinaus erzielte Wertzuwachs herangezogen wird. (Näheres siehe Abschnitt II, Punkt 17. des Prospekts).

Wertentwicklung in der Vergangenheit (Tranche T)



Die nebenstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Hinweis: Die Berechnung erfolgt nach der OeKB-Methode.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Der Fonds wurde am 03.12.2007 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depotbank: Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien

Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen sind jederzeit kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank in deutscher Sprache erhältlich. Der Prospekt enthält weiterführende Angaben zu diesem Fonds. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, ggf. Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter www.allianzinvest.at erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.allianzinvest.at und www.profitweb.at veröffentlicht.

Die Besteuerung von Erträgen oder Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Bei offenen Fragen sollte eine professionelle Auskunft eingeholt werden.

Die Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH kann lediglich aufgrund einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Österreich zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht reguliert.

Die Wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 22.03.2019.