

SCOPO - Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Allianz Flexi Asia Bond

Categoria di azioni AT (USD)



ISIN LU0745992494

WKN A1JTZK

PRODOTTO

Allianz Flexi Asia Bond (il "Comparto") è un comparto di Allianz Global Investors Fund che è costituito come SICAV domiciliato in Lussemburgo e gestito da Allianz Global Investors GmbH, parte del gruppo Allianz Global Investors. Il Comparto è autorizzato e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier in Lussemburgo (www.cssf.lu).

Allianz Global Investors GmbH, società tedesca di gestione del capitale, è autorizzata e regolamentata dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Germania (www.bafin.de). Per ulteriori informazioni sul presente Comparto, invitiamo gli investitori a fare riferimento al sito <https://regulatory.allianzgi.com> o a contattare il numero +352 463 463 1.

Questo documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data di 16/02/2024.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Il presente Comparto è un OICVM in conformità alla Direttiva europea 2009/65/CE.

TERMINE

Il Comparto è stato configurato per un periodo di tempo indeterminato. In conformità alle regole del Comparto, le attività a esso appartenenti sono di proprietà congiunta dei rispettivi azionisti. Un'assemblea generale del Comparto può deliberare la cessazione della gestione del Comparto secondo le rispettive regole. In tal caso, il depositario nominato dal Comparto ne affiderà la gestione a un'altra società di gestione oppure il depositario liquiderà il Comparto e distribuirà i proventi ai rispettivi azionisti.

OBIETTIVI

Crescita del capitale a lungo termine e reddito investendo in Titoli di debito dei mercati obbligazionari asiatici denominati in EUR, USD, GBP, JPY, AUD, NZD o qualsiasi valuta asiatica in conformità alla Strategia degli indicatori chiave di performance di sostenibilità (Relativa) ("Strategia KPI (Relativa)"). In tale contesto, l'obiettivo è che il KPI di sostenibilità del Comparto sovraperformi rispetto a quello del suo Indice di riferimento, al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento

Il Comparto persegue la Strategia KPI (Relativa) e promuove investimenti responsabili applicando un indicatore chiave di performance della sostenibilità ("KPI di sostenibilità") al fine di garantire trasparenza sui risultati misurabili di sostenibilità perseguiti dal Gestore degli investimenti del Comparto per gli azionisti. Si applicano criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti.

Il patrimonio del Comparto è investito principalmente in obbligazioni, come descritto nell'obiettivo d'investimento. È possibile investire fino al 30% del patrimonio del Comparto in obbligazioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. Si applica la Strategia KPI (Relativa) (inclusi i criteri di esclusione). Il KPI di sostenibilità del Comparto è l'Intensità di gas a effetto serra media ponderata (Vendite)", ovvero la media ponderata dell'Intensità di gas a effetto serra del Comparto (in tCO₂e per milioni di vendite). L'obiettivo d'investimento del Comparto sarà conseguito mediante una sovraperformance minima del 20% dell'Intensità di gas a effetto serra media ponderata (Vendite) del portafoglio del Comparto rispetto a quella del suo Indice di riferimento. L'intero patrimonio del Comparto può essere investito nei Mercati emergenti. È possibile investire fino al 60% del patrimonio del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un rischio e potenziale di utili più elevati; entro questo limite, fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in obbligazioni con rating CC (Standard & Poor's) o inferiore (compresi i titoli in sofferenza). È possibile investire fino al 70% del patrimonio del Comparto in obbligazioni non denominate nella loro rispettiva valuta locale. È possibile investire fino al 10% del patrimonio del Comparto nei mercati obbligazionari della RPC. Fino al

100% del patrimonio del Comparto può essere detenuto in depositi e/o essere investito direttamente in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% del patrimonio del Comparto) in fondi comuni monetari su base temporanea, a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. È possibile investire fino al 35% in obbligazioni emesse o garantite da un unico emittente sovrano indipendente con un rating inferiore a investment grade (ossia le Filippine). Esposizione valutaria massima in RMB del 35%. Max. il 20% a valute diverse da: EUR, USD, GBP, JPY, AUD, NZD o qualsiasi esposizione a valute non asiatiche. Fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM/OIC. La Duration del patrimonio del Comparto dovrebbe essere compresa tra zero e 10 anni. Questo Comparto è gestito in base a un indice di riferimento che svolge un ruolo per gli obiettivi e le misure di performance del Comparto. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento. Sebbene lo scostamento dall'universo d'investimento, dalle ponderazioni e dalle caratteristiche di rischio dell'Indice di riferimento potrebbe essere rilevante a nostra discrezione, la maggior parte degli investimenti del Comparto (esclusi i derivati) può consistere in componenti del Parametro di riferimento.

Parametro di riferimento: J.P. MORGAN JACI Composite Total Return (in USD). Almeno il 80% del portafoglio del Comparto deve essere valutato in base all'Intensità di gas a effetto serra media ponderata (Vendite)" (il "KPI di sostenibilità"). A tal proposito, il portafoglio non comprende derivati e strumenti ai quali per loro natura non viene assegnato un rating (ad es. liquidità e Depositi). L'obiettivo della Strategia KPI (Relativa) sarà conseguito mediante una sovraperformance minima del 20% del KPI di sostenibilità del Comparto rispetto all'Intensità di gas a effetto serra media ponderata (Vendite) del suo Indice di riferimento. Almeno il 10% del patrimonio del Comparto verrà investito in investimenti sostenibili. A causa della sua strategia d'investimento, prevediamo un alto volume di operazioni che determinerà costi più elevati delle operazioni riducendo il rendimento del fondo.

Di norma, è possibile richiedere il rimborso delle azioni del Comparto ogni giorno lavorativo. Reinvestiamo il reddito nel Comparto.

Categoria SFDR – Articolo 8 (un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano pratiche di buon governo)

Depositario: State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni (es. prospetto, relazioni annuali, ecc.), si invitano gli azionisti a consultare le ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Comparto è concepito per piccoli investitori con conoscenze e/o esperienze di

base nei prodotti finanziari. I potenziali investitori potrebbero subire una perdita finanziaria e non devono contare su una protezione del capitale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

← Rischio più basso

Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Comparto per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Comparto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Comparto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Comparto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato

questo Comparto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa sulla base del regolamento sui PRIIP. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. La categorizzazione del Comparto non è garantita e può essere soggetta a variazioni in futuro. Neanche la categoria 1, la più bassa, rappresenta un investimento esente da rischio.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Questo Comparto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore sintetico di rischio non è in grado di coprire pienamente i seguenti rischi sostanziali:

Condizioni di mercato insolite o grandi eventi imprevedibili possono amplificare i rischi di questo Comparto e innescare altri rischi, quali i rischi di controparte, di liquidità e operativi (una descrizione completa dei rischi è riportata nel Prospetto).

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Comparto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Comparto e/o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 10/2019 e 10/2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 11/2014 e 11/2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 9/2015 e 9/2019.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: 10.000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 ANNO	In caso di uscita dopo 4 ANNI
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	6.050 USD -39,5 %	6.440 USD -10,4 % per ANNO
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	6.760 USD -32,4 %	6.590 USD -9,9 % per ANNO
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	9.600 USD -4,0 %	10.060 USD 0,2 % per ANNO
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.590 USD 5,9 %	11.310 USD 3,1 % per ANNO

COSA ACCADE SE ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il patrimonio del Comparto è rigorosamente separato da quello degli altri fondi e da quello della società di gestione.

Il Comparto non è responsabile per le attività di altri fondi né per le passività della società di gestione; ciò vale anche per le passività della società di gestione derivanti da negozi giuridici che essa conclude per conto collettivo degli investitori del Comparto.

Pertanto, né l'insolvenza della società di gestione né quella del depositario nominato dal Comparto comporteranno la perdita di denaro da parte dell'investitore nel Comparto.

In caso di insolvenza della società di gestione, il depositario del Comparto liquiderà il Comparto e ne distribuirà i proventi agli investitori oppure ne affiderà la gestione a un'altra società di gestione.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza o vende il presente Comparto potrebbe addebitare costi aggiuntivi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore

informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Comparto e dall'andamento del Comparto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	715 USD	1.534 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	7,2 %	3,6 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8 % prima dei costi e al 0,2 % al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno:
Costi di ingresso	5,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Comparto vi informerà del costo effettivo.	488 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Comparto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,56 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	145 USD
Costi di transazione	0,83 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Comparto sottostante. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	83 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo Comparto.	0 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

A causa della strategia d'investimento, il valore del Comparto può variare considerevolmente nel breve periodo. Pertanto, le quote dovrebbero rimanere investite per almeno 4 anni per poter beneficiare di guadagni a lungo termine. Se si disinveste in anticipo, sussiste un rischio più elevato di recuperare solo rendimenti scarsi o, addirittura, un importo inferiore a quello investito. Il

Comparto è di tipo aperto, il che significa che è possibile riscattare il denaro a ogni calcolo del NAV e senza pagare penali. Se applicabile al Comparto in questione, a carico dell'investitore rimangono solo le commissioni di rimborso. La procedura di rimborso dettagliata del Comparto è descritta nel Prospetto informativo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Si prega di contattare il team di gestione dei reclami utilizzando i dettagli riportati di seguito. Il team supervisionerà l'intero processo di evasione del reclamo da parte delle diverse linee di business coinvolte fino alla sua risoluzione e si assicurerà che eventuali conflitti di interesse siano identificati e gestiti in modo appropriato.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Germany
Telefono: +49 69 24431 140
Sito web: <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>
Indirizzo email: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le informazioni SFDR sulla divulgazione pre-contrattuale/del sito Web sono disponibili tramite il link <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in Lussemburgo e ciò potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni, si prega di contattare il proprio consulente fiscale. È possibile che la conversione ad azioni di un altro comparto di questa SICAV comporti l'applicazione di commissioni d'ingresso. Il patrimonio di ciascun comparto è separato da quello degli altri comparti di questa SICAV. Il prospetto e le relazioni si riferiscono a tutti i comparti di questa SICAV. Allianz Global Investors GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano

fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo del Comparto.

Per ulteriori dettagli sul Comparto, si prega di visitare il sito Web normativo <https://regulatory.allianzgi.com>, selezionare il paese, il fondo e consultare le informazioni o i documenti normativi forniti, che riportano:

- Prezzi delle azioni, politica retributiva, documenti normativi, inclusi il Prospetto informativo e la Relazione annuale in inglese e in alcune lingue selezionate. Disponibile gratuitamente anche presso Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.
- Risultati ottenuti in passato fino a 10 anni e scenari di performance