

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Categoria di azioni CT (EUR)



ISIN LU1304666057

WKN A141XU

PRODOTTO

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (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 20/02/2024.

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, tramite l'investimento in un'ampia gamma di asset class, con un'attenzione particolare ai Mercati azionari, obbligazionari e monetari globali al fine di conseguire una performance a medio termine comparabile a un portafoglio bilanciato in un intervallo di volatilità tra il 10% e il 16%, in conformità alla Strategia di investimento sostenibile e responsabile (Strategia SRI). La valutazione della volatilità dei mercati dei capitali da parte del Gestore degli investimenti è un fattore importante in questo processo e ha generalmente l'obiettivo di non scendere al di sotto o superare l'intervallo di volatilità compreso tra il 10% e il 16% del prezzo dell'Azione su una media a medio-lungo termine, comparabile a un portafoglio composto per il 25% da mercati obbligazionari globali (con copertura in EUR) e per il 75% da mercati azionari globali.

Il Comparto persegue la Strategia SRI e promuove investimenti che tengono conto di criteri ambientali, sociali e di corporate governance applicando contemporaneamente determinati criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti.

Almeno il 70% del patrimonio del Comparto è investito in Azioni e/o Obbligazioni e/o altre asset class, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino a un massimo del 30% del patrimonio del Comparto può essere investito nei Mercati emergenti. Tutte le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta. Fino a un massimo del 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in obbligazioni high yield, che hanno in genere un rischio e un potenziale di utili più elevati. Fino al 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in ABS e/o MBS. Fino a un

massimo del 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM e/o OIC. Per quanto riguarda l'acquisizione di Azioni e Obbligazioni, si applica la Strategia SRI. La duration del patrimonio del Comparto (a livello di NAV) dovrebbe essere compresa tra meno 2 e più 10 anni. Il Comparto si classifica come "fondo azionario" ai sensi della Legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA).

Il presente Comparto non è gestito in base a un Parametro di riferimento. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo.

Almeno il 20% dell'universo di investimento del Comparto in base al suo obiettivo d'investimento è considerato non investibile (ossia sarà escluso) sulla base del Rating SRI. Almeno il 70% del portafoglio del Comparto sarà valutato in base a un Rating SRI. 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). Almeno il 20% del patrimonio del Comparto verrà investito in investimenti sostenibili. La percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE è pari allo 0,01%.

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

Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria).

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 il presente 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.

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 12/2021 e 2/2024. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 1/2020 e 1/2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 3/2018 e 3/2022.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

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>	4.370 EUR -56,3 %	4.310 EUR -19,0 % per ANNO
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	7.990 EUR -20,1 %	9.530 EUR -1,2 % per ANNO
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.010 EUR 0,1 %	12.340 EUR 5,4 % per ANNO
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	13.270 EUR 32,7 %	14.230 EUR 9,2 % 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.
- EUR 10.000 di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	759 EUR	2.045 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,6 %	4,1 % 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 9,5 % prima dei costi e al 5,4 % 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.	490 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Comparto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR

Costi correnti

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,35 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	222 EUR
Costi di transazione	0,47 % 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.	47 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo Comparto.	0 EUR
-----------------------------------	---	-------

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