

## 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 Asian High Yield Bond Categoria di azioni AT (USD)



ISIN LU1543697327

WKN A2DJ4A

## PRODOTTO

**Allianz Dynamic Asian High Yield 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](http://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](http://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 09/04/2024.

## 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 tramite l'investimento in Titoli di debito con rating high yield dei mercati obbligazionari asiatici.

Almeno il 70% del patrimonio del Comparto è investito in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un rischio e un potenziale di utili più elevati, come descritto nell'obiettivo d'investimento; 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 il patrimonio del Comparto, anche nella sua totalità, nei Mercati emergenti. Almeno il 70% del patrimonio del Comparto è investito in obbligazioni denominate in dollari statunitensi. È possibile investire fino al 10% del patrimonio del Comparto in obbligazioni convertibili. È possibile investire fino al 30% del patrimonio del Comparto in obbligazioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. È possibile investire fino al 20% 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. Esposizione valutaria massima in RMB del 20%. 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 Nonig custom (in USD).

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 6 (un prodotto finanziario che non tiene conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili)

**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. 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 10/2018 e 10/2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 4/2017 e 4/2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 4/2014 e 4/2018.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 4 anni

**Esempio di investimento:** 10.000 USD

| Scenari              |                                                                                                            | In caso di uscita<br>dopo<br>1 ANNO | In caso di uscita<br>dopo<br>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<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 5.050 USD<br>-49,5 %                | 5.150 USD<br>-15,3 % per ANNO       |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 5.570 USD<br>-44,3 %                | 5.200 USD<br>-15,1 % per ANNO       |
| Scenario moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 9.670 USD<br>-3,3 %                 | 9.670 USD<br>-0,8 % per ANNO        |
| Scenario favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 11.350 USD<br>13,5 %                | 12.560 USD<br>5,9 % 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

#### 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.

informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo 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<br>dopo<br>1 anno | In caso di uscita<br>dopo<br>4 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 809 USD                             | 1.896 USD                           |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,1 %                               | 4,5 % 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 3,7 % prima dei costi e al -0,8 % al netto dei costi.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

### Costi una tantum di ingresso o di uscita

|                          |                                                                                                                                                                                                       | In caso di uscita dopo<br>1 anno: |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b> | 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. | 492 USD                           |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Comparto ma la persona che vende il prodotto può farlo.                                                                                          | 0 USD                             |

### Costi correnti

|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                     |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 1,55 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                   | 139 USD |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 1,77 % 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. | 177 USD |

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

|                                   |                                                                   |       |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Commissioni di performance</b> | 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](mailto: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