

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 Volatility Strategy Fund

Categoria di azioni AT (EUR)



ISIN LU1602092592

WKN A2DQ0T

PRODOTTO

Allianz Volatility Strategy Fund (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 sfruttando le opportunità di rendimento sul fronte della volatilità in base al premio per il rischio legato alla volatilità, tramite investimenti in un'ampia gamma di asset class. Inoltre, il Comparto utilizzerà derivati correlati alla volatilità, inclusi, a titolo esemplificativo, variance swap, opzioni e volatility swap correlati a diverse asset class.

Il patrimonio del Comparto è investito in obbligazioni degli Stati membri dell'OCSE, del SEE e/o dell'UE con un rating minimo pari a B- e/o nei mercati azionari globali. La strategia core del Comparto utilizza derivati correlati alla volatilità, ad esempio variance swap sui mercati azionari globali (ad esempio i mercati azionari statunitensi ed europei come sottostante). Questi swap possono variare in termini di durata dello swap, titolo sottostante e varianza dal prezzo di esercizio. Un variance swap comporta un regolamento finanziario tra le parti al termine della durata dello swap. Il valore di un variance swap non dipende 1:1 dalle performance assolute del sottostante al quale si riferisce; piuttosto, dipende in particolare dalla variazione della varianza annualizzata realizzata del rispettivo sottostante nel rispettivo periodo di durata dello swap. Per questo motivo, il valore di un variance swap può addirittura aumentare quando il valore del relativo sottostante diminuisce oppure può diminuire quando il valore del titolo sottostante aumenta. A seconda della struttura del variance swap, la gestione del portafoglio può anche limitare automaticamente le potenziali perdite del Comparto derivanti dal variance swap. Inoltre, il management del portafoglio del Comparto può utilizzare, in

misura limitata, strumenti e tecniche supplementari che comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni/futures su indici azionari e/o altri derivati basati sulla volatilità, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. La duration del patrimonio del Comparto dovrebbe essere compresa tra 0 e 24 mesi.

Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento. Nel selezionare e ponderare le attività del Comparto non replichiamo né riproduciamo il Parametro di riferimento. Di conseguenza, le attività del Comparto si discostano significativamente dal Parametro di riferimento.

Parametro di riferimento: €STR (in EUR).

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 5 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa sulla base del regolamento sui PRIIP. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso

e che è molto 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 3/2015 e 3/2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 8/2018 e 8/2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 4/2014 e 4/2019.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 ANNO	In caso di uscita dopo 5 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>	6.780 EUR -32,2 %	6.450 EUR -8,4 % per ANNO
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	8.240 EUR -17,6 %	8.650 EUR -2,9 % per ANNO
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	9.570 EUR -4,3 %	9.620 EUR -0,8 % per ANNO
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.670 EUR 6,7 %	10.270 EUR 0,5 % 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.
- EUR 10.000 di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	749 EUR	1.541 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,5 %	3,0 % 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 2,2 % 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 1 anno:
Costi di ingresso	6,00 % 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.	576 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	1,29 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	119 EUR
Costi di transazione	0,54 % 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.	54 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: 5 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 5 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