

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 Laufzeitfonds

Categoria di azioni AP (EUR)



ISIN LU2730223505

WKN A3E3QB

PRODOTTO

Allianz Laufzeitfonds (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 21/01/2024.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

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

TERMINE

Il Comparto è stato creato per un periodo di tempo limitato e sarà automaticamente messo in liquidazione alla data indicata nell'obiettivo d'investimento. In conformità alle regole del Comparto, le attività a esso appartenenti sono di proprietà congiunta dei rispettivi azionisti. Ciononostante, il Comparto può essere chiuso unilateralmente in determinate circostanze descritte nel prospetto del Comparto, previa comunicazione scritta agli azionisti, fatta salva la conformità al prospetto del Comparto e ai regolamenti applicabili.

OBIETTIVI

Rendimento orientato al mercato investendo in titoli di debito denominati in euro nei mercati obbligazionari globali in conformità alla strategia dell'indicatore chiave di performance di sostenibilità (Relativo) ("Strategia KPI (Relativo)"). In questo contesto, l'obiettivo è quello di sovraperformare il KPI di sostenibilità del comparto rispetto al benchmark del comparto stesso, al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento.

Data di scadenza: 28 Aprile 2028.

Data di liquidazione: 28 Aprile 2028.

Data di distribuzione: Inizia il giorno di negoziazione successivo alla data di scadenza.

La data di lancio del Comparto: 12 Febbraio 2024.

Il patrimonio del Comparto viene investito principalmente in obbligazioni denominate in euro nei mercati obbligazionari globali, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Almeno l'80% del portafoglio del Comparto sarà valutato in base alla "Intensità media ponderata di gas serra (vendite)" (KPI di sostenibilità del Comparto). A questo proposito, il portafoglio non comprende derivati e strumenti non valutati per natura (ad es. liquidità e depositi). Si applica la strategia KPI (relativa) (compresi i criteri di esclusione). L'obiettivo d'investimento del Comparto sarà raggiunto con una sovraperformance minima del 20% del KPI di sostenibilità del Comparto rispetto all'intensità media ponderata dei gas serra (vendite) del Benchmark del Comparto. I suddetti limiti saranno rispettati anche se ciò richiede una modifica dell'allocazione iniziale del Comparto. Max. il 40% del patrimonio del Comparto può essere investito in Obbligazioni ad alto rendimento che comportano un rischio tipicamente più elevato e un maggiore potenziale di guadagno fino a quando non sarà stabilita l'Allocazione iniziale del Comparto. Massimo il 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in Mercati emergenti fino a quando non sarà stabilita l'allocazione iniziale del Comparto.

Fino al 20% del patrimonio del Comparto può essere investito da noi in MBS e/o ABS. Il patrimonio del Comparto può essere investito fino al 10% in UCITS/UCI. Con un massimo del 100% delle attività del Comparto può essere detenuto in depositi termine e/o (fino al 20% delle attività del Comparto) in depositi a vista e/o può essere investito in Strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% delle attività del Comparto) in fondi monetari su base temporanea per la gestione della liquidità e/o a scopo difensivo. E' previsto un massimo del 10% in esposizione a valute diverse dall'euro. La durata media finanziaria delle attività del Comparto deve essere compresa tra zero e sei anni. Il Benchmark del Comparto viene utilizzato solo in relazione agli indicatori della strategia di sostenibilità del Comparto. 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 per quanto riguarda l'Intensità di gas a effetto serra media ponderata (Intensità GHG). Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento per quanto riguarda l'Intensità GHG. Lo scostamento dall'universo d'investimento, dalle ponderazioni e dalle caratteristiche di rischio dell'Indice di riferimento potrebbe essere significativo a nostra discrezione; pertanto, la minoranza degli investimenti del Comparto (esclusi i derivati) può consistere in componenti dell'Indice di riferimento.

Parametro di riferimento: ICE BOFAML Euro Corporate (ICE Indices incorporate transaction costs into their calculation) in EUR.

Di norma, è possibile richiedere il rimborso delle azioni del Comparto ogni giorno lavorativo. Di norma distribuiamo il reddito del Comparto su base annuale.

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 fino al 28/04/2028. 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 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 5/2018 e 9/2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 10/2014 e 2/2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 9/2015 e 1/2020.

Periodo di detenzione raccomandato: Fino alla data di scadenza del Fondo 28/04/2028

Esempio di investimento: 10.000 EUR

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 ANNO | In caso di uscita 28/04/2028 |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|
| 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 | 6.820 EUR | 7.470 EUR |
| (fine del prodotto dopo 28/04/2028) | <i>Rendimento medio per ciascun anno</i> | -31,8 % | -6,5 % per ANNO |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8.010 EUR | 8.730 EUR |
| (fine del prodotto dopo 28/04/2028) | <i>Rendimento medio per ciascun anno</i> | -19,9 % | -3,1 % per ANNO |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.730 EUR | 10.500 EUR |
| (fine del prodotto dopo 28/04/2028) | <i>Rendimento medio per ciascun anno</i> | -2,7 % | 1,1 % per ANNO |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.670 EUR | 11.170 EUR |
| (fine del prodotto dopo 28/04/2028) | <i>Rendimento medio per ciascun anno</i> | 6,7 % | 2,6 % 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 28/04/2028 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Costi totali | 509 EUR | 751 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,1 % | 1,6 % 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 2,8 % prima dei costi e al 1,1 % 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 | 2,00 % 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. | 198 EUR |
| Costi di uscita | Una commissione di disinvestimento del 2,00% può essere addebitata quando le azioni del fondo vengono rimborsate prima della scadenza del Comparto. La persona che vi vende le azioni di questo Comparto vi informerà dell'addebito effettivo. | 202 EUR |
| Costi correnti | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,90 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 81 EUR |
| Costi di transazione | 0,27 % 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. | 27 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: 28/04/2028

Il Comparto è stato configurato con una scadenza al 28/04/2028. In conformità alle regole del Comparto, le attività a esso appartenenti sono di proprietà congiunta dei rispettivi azionisti. Se si disinveste prima, c'è un rischio maggiore di ottenere solo rendimenti modesti o addirittura di non recuperare la somma investita. Una commissione di disinvestimento può essere addebitata quando le

azioni del Comparto vengono rimborsate prima della scadenza del Comparto stesso. La Società di gestione può cessare la gestione del Comparto secondo le rispettive regole. In tal caso, il depositario nominato dal Comparto procederà alla liquidazione del Comparto e alla distribuzione dei proventi agli azionisti oppure ne affiderà la gestione a un'altra società di gestione.

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