Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund Categoria di azioni IT (EUR)

Allianz Global Investors

Gestito da Allianz Global Investors GmbH, una società appartenente ad Allianz Global Investors

ISIN: LU1597245650
WKN: A2DQAH

Obiettivi e politica d'investimento

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.

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

Investiamo le attività del Comparto 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 a carico del Comparto derivanti dal variance swap. La duration delle attività del Comparto dovrebbe essere compresa tra 0 e 24 mesi.

Parametro di riferimento: EONIA.

Potete riscattare le azioni del fondo di norma ogni giorno lavorativo.

Reinvestiamo il reddito nel fondo.

Raccomandazione: la Categoria di azioni del Fondo dovrebbe essere detenuta per un orizzonte d'investimento almeno di medio termine.

Profilo di rischio e di rendimento

← Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati →
← Rischio generalmente più basso — Rischio generalmente più elevato →

1	2	**3**	4	5	6	7

Questo indicatore di rischio e di rendimento si basa su risultati ottenuti nel passato. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Neanche la categoria 1, la più bassa, rappresenta un investimento esente da rischio.

Perché il fondo rientra in questa categoria?

In passato i fondi di categoria 3 hanno mostrato una volatilità medio-bassa. La volatilità descrive la misura in cui il valore del fondo è salito e sceso in passato. Le quote di un fondo di categoria 3 potrebbero essere soggette a oscillazioni dei prezzi medio-basse sulla base delle volatilità storiche osservate.

L'indicatore di rischio e rendimento non coglie appieno i rischi rilevanti elencati di seguito:

Possiamo investire direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Spese

Tali spese vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Esse riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0,71%

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi potrebbero essere inferiori - è possibile prendere visione delle spese effettive di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario.

Le spese correnti indicate sono basate sull'ultimo esercizio finanziario del fondo chiuso il 30/09/2019 e potrebbero cambiare di anno in anno. Esse non comprendono i costi delle operazioni sostenuti per acquistare o vendere attività per il fondo.

Maggiori informazioni sul calcolo delle spese sono riportate nella rispettiva sezione del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato

■ Percentuale di crescita del fondo ■ Parametro di riferimento: EONIA

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

Il rendimento del fondo non è legato alla performance dell'Indice, poiché non replichiamo né riproduciamo l'Indice di riferimento.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione, di switching e di rimborso.

Il fondo è stato lanciato nel 2017. Questa classe di azioni è stata lanciata in data 27/10/2017.

I risultati del fondo sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Lussemburgo

Potete ottenere il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali in inglese, francese, spagnolo e tedesco presso Allianz Global Investors GmbH, Succursale Lussemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando il sito https://regulatory.allianzgi.com.

I prezzi unitari nonchè ulteriori informazioni sul fondo (comprese altre categorie di azioni dello stesso) sono reperibili online sul sito https://regulatory.allianzgi.com.

Le informazioni circa la politica retributiva aggiornata, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici spettanti a gruppi specifici di collaboratori, nonchè l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione di tali compensi, sono disponibili gratuitamente sul sito https://regulatory.allianzgi.com e in forma cartacea su richiesta.

Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni, vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Allianz Global Investors GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultassero fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Il fondo è un comparto di Allianz Global Investors Fund (il "Fondo multicomparto"). È possibile effettuare uno switch in azioni di un altro comparto del Fondo multicomparto. La spesa di sottoscrizione si applica allo switch. Le attività di ogni comparto sono separate dagli altri comparti del Fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni sono riferiti a tutti i comparti del Fondo multicomparto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH è autorizzata in Germania ed è regolamentata dall'Ente federale di vigilanza sui servizi finanziari (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/04/2020.