

# INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Allianz Convertible Bond IT-EUR



## Allianz Darta Saving

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

### IN COSA CONSISTE QUESTO SUPPORTO DI INVESTIMENTO ?

**OBIETTIVI E MEZZI** Crescita del capitale a lungo termine investendo in Obbligazioni convertibili dei Mercati obbligazionari europei in conformità alle caratteristiche A/S.

Il patrimonio del Comparto è investito in conformità alle caratteristiche A/S.

Almeno il 60% del patrimonio del Comparto è investito in obbligazioni convertibili come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino a un massimo del 40% del patrimonio del Comparto può essere investito in obbligazioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. Il patrimonio del Comparto può essere investito completamente in obbligazioni high yield, spesso soggette a rischi e potenziale di utili più elevati, entro questo limite, fino a un massimo del 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in obbligazioni che hanno un rating pari a CC (Standard & Poor's) o inferiore (inclusi titoli insolventi). Fino al 40% del patrimonio del Comparto può essere detenuto direttamente in depositi a termine e/o (fino al 20% del patrimonio del Comparto) in depositi a vista e/o investito in Strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% del patrimonio del Comparto) in fondi comuni monetari a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. Fino al 20% del patrimonio del Comparto può essere investito nei Mercati emergenti. Fino al 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in ABS e/o MBS. Fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM e/o OIC. Inoltre, il patrimonio del Comparto può essere investito nell'esercizio di diritti di sottoscrizione, conversione e opzione su investimenti quali obbligazioni convertibili e/o obbligazioni convertibili contingenti in Azioni e titoli o diritti analoghi. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche A/S) applicando contemporaneamente determinati criteri di esclusione minimi per gli investimenti diretti. Il modello precontrattuale del Comparto descrive tutte le informazioni rilevanti su ambito, dettagli e requisiti delle caratteristiche A/S, nonché i criteri di esclusione applicati.

Almeno il 70% del portafoglio del Comparto sarà valutato in base all'"Intensità di gas a effetto serra media ponderata" (Intensità GHG), ossia la mediaponderata dell'Intensità GHG (in tCO<sub>2</sub>e per milione di vendite) del portafoglio del Comparto. A tal proposito, il portafoglio non comprende derivati estrinseci ai quali per loro natura non viene assegnato un rating (ad es. liquidità e Depositi). L'intensità GHG sarà gestita in modo tale che l'IntensitàGHG del portafoglio del Comparto sia costantemente inferiore rispetto a quella del suo Parametro di riferimento. 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.

**INVESTITORI AL DETTAGLIO INTERESSATI** Questo Fondo è destinato ad investitori che abbiano un livello di conoscenza/esperienza adeguata, per tale intendendosi una conoscenza specifica delle polizze di tipo unit linked ovvero un livello di esperienza almeno medio, in relazione ad altri strumenti finanziari, disposti ad accettare oscillazioni limitate del valore dell'investimento, a fronte della prospettiva di un rendimento contenuto, e a chi intende mantenere il proprio capitale investito per almeno 5 anni. Il Fondo si adatta ad essere combinato con altri fondi collegati alla unit linked per la creazione del proprio portafoglio di investimenti.

### QUALI SONO I RISCHI E COSA POTREI RICAVARNE?

#### INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento prima dell'orizzonte temporale consigliato e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio aiuta a valutare i rischi del prodotto e a compararli con quelli di altri prodotti. Esso prende in considerazione la possibilità di incorrere in possibili perdite, e riflette differenti fattori che determinano il rendimento dell'investimento, in particolare quanto si può perdere per le fluttuazioni del suo valore o perchè la Società non è in grado di far fronte alle proprie obbligazioni.

Abbiamo classificato questo prodotto nella categoria 3 di 7, che rappresenta una classe di rischio medio-bassa. Questo parametro stabilisce che le potenziali perdite a valere sui rendimenti futuri saranno di livello medio-basso e che è improbabile che le scarse condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di ripagare quanto dovuto.

Altri fattori di rischio che possono non essere stati considerati ai fini dell'individuazione dell'indicatore sintetico di rischio sono:

- Rischio di cambio: dovuto a investimenti in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo senza copertura;
- Rischio Paesi Emergenti: legato all'investimento nei mercati emergenti in sistemi politici legali e operativi meno sviluppati rispetto ai paesi industrializzati.

Il prodotto non prevede alcuna protezione da future perdite dei mercati finanziari pertanto potreste perdere parzialmente o totalmente quanto investito.

**SCENARI DI PERFORMANCE** Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore, ma non considerano l'eventuale tassazione applicata, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

La tabella mostra quanto si potrebbe ottenere nell'arco di 5 anni (orizzonte temporale consigliato), secondo diversi scenari, ipotizzando un premio versato pari a 10.000 €. Gli scenari rappresentati illustrano quanto si potrebbe ottenere dall'investimento e possono essere confrontati con quelli di altri prodotti. Essi rappresentano una stima delle future performance calcolate in base a dati storici e non possono essere considerati un indicatore esatto di quanto avverrà in futuro. Quanto si otterrà dall'investimento dipende da quale sarà l'andamento dei mercati finanziari, che nel futuro potrebbero avere un andamento molto diverso e dal periodo di permanenza nell'investimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. 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 prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 € Premio Assicurativo: 0 €		IN CASO DI RISCATTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI RISCATTO DOPO 5 ANNI
<b>Scenari di sopravvivenza</b>			
Minimo	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
Scenario di stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	7.489 €	7.367 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,11 %	-5,93 %
Scenario sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.290 €	8.624 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,10 %	-2,92 %
Scenario neutro	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.066 €	9.706 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,66 %	-0,59 %
Scenario favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.992 €	11.029 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,92 %	1,98 %
Importo investito cumulato		10.000 €	10.000 €
<b>Scenario caso morte</b>			
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	11.066 €	10.706 €

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 3/2019 - 3/2024.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati rappresentano i costi cumulativi del fondo stesso in 2 differenti orizzonti temporali e includono eventuali costi di riscatto. I dati si basano su un investimento di 10.000 €. Essi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

INVESTIMENTO 10.000 €	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI DISINVESTIMENTO DOPO 5 ANNI
Costi totali	213 €	876 €
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,13 %	1,73 %

**COMPOSIZIONE DEI COSTI (ESCLUSE LE SPESE DI CONTRATTO)** La tabella illustra l'impatto per ciascun anno che i diversi tipi di costo hanno sul rendimento dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato e cosa significano le diverse categorie di

costo.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO		In caso di uscita dopo 5 anni:
Costi di ingresso	L'impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. Questo importo contiene i costi di distribuzione del prodotto.	0,00 %
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto anticipato.	0,10 %
<b>Costi correnti</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni applicate sul valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,64 %
Costi di transazione	Commissioni applicate sul valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,00 %
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance [e carried interest]	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,00 %