

(Fondo E167, 30/09/2025)

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER Emerging Markets Income Equity Fund, I Acc EUR Azioni



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 Il Fondo mira a conseguire un reddito combinato con una crescita del capitale a lungo termine investendo in società dei paesi dei mercati emergenti che aderiscono all'approccio abrdn Emerging Markets Income che promuove l'investimento azionario ESG (l'Approccio di investimento). Il Fondo mira a sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets (USD) con un rendimento superiore al benchmark prima delle spese.

Titoli nel portafoglio

Il Fondo investe per almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari e titoli correlati alle azioni della Cina continentale, anche tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. A completamento di questa ricerca, viene utilizzato l'abrdn ESG House Score per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su www.abrdn.com alla voce Centro fondi.

Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

Processo di gestione

Il Fondo è gestito attivamente. Dato l'obiettivo di reddito del Fondo, l'attenzione principale è rivolta alla selezione dei titoli, con particolare attenzione alla comprensione dei fondamentali aziendali e delle dinamiche dell'impatto che ciò ha sulla generazione di flussi di cassa e sulla capacità della società di generare cassa in modo efficace.

Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il Fondo si impegna a investire un minimo del 10% del suo patrimonio in investimenti sostenibili. Inoltre, il Fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società, al fine di orientare la composizione del portafoglio.

Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark e potrà investire in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo potrebbero discostarsi notevolmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.

A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.

Derivati e tecniche

Il fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini di copertura e/o d'investimento o per gestire i rischi di cambio. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

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 anche significative del valore dell'investimento, al fine di perseguire rendimenti potenzialmente più elevati, e a chi intende mantenere il proprio capitale investito per almeno 7 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 RICAVERNE?

INDICATORE DI RISCHIO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso **Rischio più alto**

 L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 4 di 7, che rappresenta una classe di rischio media. Questo parametro stabilisce che le potenziali perdite a valere sui rendimenti futuri saranno di livello medio e che è probabile 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 7 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 12 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

Premio Assicurativo: 0 €

		IN CASO DI RISCATTO DOPO 1 ANNO	IN CASO DI RISCATTO DOPO 7 ANNI
Scenari di sopravvivenza			
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	4.296 €	2.954 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,04 %	-15,99 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.842 €	10.154 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,58 %	0,22 %
Scenario neutro	Possibile rimborso al netto dei costi	10.764 €	15.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,64 %	6,27 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.647 €	20.245 €
	Rendimento medio per ciascun anno	56,47 %	10,60 %
Importo investito cumulato		10.000 €	10.000 €
Scenario caso morte			
Scenario caso morte	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	11.764 €	16.310 €

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2/2015 - 2/2022.

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 7 ANNI
Costi totali	223 €	1.887 €
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,23 %	1,78 %

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 7 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.	0,04 %
Costi correnti		
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.	1,73 %
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 %
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
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 %