

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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 Italia 50 Special - Classe P (EUR)

Gestito da Allianz Global Investors GmbH, una società appartenente al Gruppo Allianz Global Investors.

ISIN: IT0005282337



Obiettivi e politica d'investimento

È un Fondo bilanciato che mira a realizzare una crescita del capitale investito con una politica di investimento orientata principalmente verso strumenti finanziari emessi da società italiane. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR) a norma dell'articolo 1, comma 104, della legge n. 232 del 11 dicembre 2016, per i PIR costituiti sino al 31 dicembre 2018.

Investiamo in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e strumenti derivati prevalentemente denominati in Euro. Investiamo almeno il 70% delle attività in strumenti finanziari di emittenti residenti nel territorio italiano o in altri Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con una stabile organizzazione in Italia. Investiamo in aziende con capitalizzazione sia elevata che medio-bassa. Investiamo almeno il 21% delle attività del Fondo in piccole e medie imprese. Investiamo tra il 40% e il 60% delle attività del Fondo in titoli azionari. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario comprendono titoli societari e governativi, sia con rating Investment Grade che High Yield. Investiamo in OICR entro il limite massimo del 10% delle attività. Gli investimenti in strumenti finanziari non quotati non possono superare il 10% delle attività del Fondo. La durata media del Fondo deve essere compresa tra uno e sette anni.

Il parametro di riferimento del fondo è 40% ICE BofAML Euro Italy Corporate 1-7 Year Custom + 10% ICE BofAML Euro Large Cap + 20% FTSE MIB + 20% FTSE Italia Mid Cap + 10% MSCI

World.

Grado di scostamento dal parametro di riferimento: significativo. Potete riscattare le quote dei fondi di norma ogni giorno lavorativo entro le ore 15:00.

Reinvestiamo il reddito nel fondo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 8 anni.

Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per ridurre i rischi associati agli investimenti PIR qualificati.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo ed è contenuto entro un limite massimo di esposizione complessiva (calcolata con il metodo degli impegni) pari al patrimonio netto del Fondo stesso.

La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,02. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



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 4 hanno mostrato una volatilità media. La volatilità descrive la misura in cui il valore del fondo è salito e sceso in passato. Le quote di un fondo di categoria 4 potrebbero essere soggette a oscillazioni medie dei prezzi sulla

base delle volatilità storiche osservate.

Ulteriori rischi significativi per il fondo:

Rischio di credito: si può 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.

Rischio di liquidità: il fondo contiene una parte sostanziale di attività caratterizzate da un basso livello di liquidità o che, in alcune circostanze, potrebbero avere un basso livello di liquidità. Ne consegue la possibilità che tali attività possano non essere vendute o possano essere vendute soltanto a uno sconto ragguardevole. Pertanto, un livello elevato di rimborsi potrebbe condurre a un maggior rischio di sospensione dei medesimi. Per questo motivo, potremmo non essere del tutto in grado, o perlomeno non immediatamente, di restituirvi il vostro denaro e/o il prezzo del fondo 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	2,00%
Spesa di switching	1,00%
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	1,46%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	10,00% annuo dei rendimenti del fondo superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè 40% ICE BofAML Euro Italy Corporate 1-7 Year Custom + 10% ICE BofAML Euro Large Cap + 20% FTSE MIB + 20% FTSE Italia Mid Cap + 10% MSCI World.
----------------------------------	---

Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo, chiuso il 31/12/2018, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00%.

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

E' prevista l'applicazione di diritti fissi il cui importo è definito nel prospetto.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato si basa sull'ultimo esercizio del Fondo, chiuso al 31/12/2018. Può variare di anno in anno. Le spese correnti non comprendono i costi delle operazioni sostenuti per acquistare o vendere attività per il fondo o le commissioni legate al rendimento.

Maggiori informazioni sul calcolo delle spese, compresa la commissione legata al rendimento, sono riportate nella rispettiva sezione del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



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

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.

I risultati del fondo sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Succursale Italia

Potete ottenere il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali in italiano presso Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, Via Durini 1 - 20122 Milano - Italia o visitando il sito <https://it.allianzgi.com>.

Ulteriori informazioni sul fondo (importi minimi e modalità di sottoscrizione) sono riportate nel prospetto. Il valore di quota è pubblicato sul sito <https://it.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

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Allianz Global Investors GmbH è una società di gestione armonizzata autorizzata ad operare in Italia tramite la propria Succursale in Italia.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide al 03/05/2019.

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 Italia. 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 del fondo.