

## 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 US Equity Fund

## Categoria di azioni AT (USD)



ISIN LU0256863902

WKN A0KDQG

### PRODOTTO

**Allianz US Equity Fund** (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 e il presente Documento contenente le informazioni chiave sono autorizzati e regolamentati da Commission de Surveillance du Secteur Financier in Lussemburgo ([www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)).

Allianz Global Investors GmbH, società di gestione patrimoniale tedesca, è autorizzata e regolamentata dal Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Germania ([www.bafin.de](http://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 18/10/2024.

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

#### TIPO

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

#### TERMINE

Il Comparto è stato configurato per un periodo di tempo indeterminato. In conformità alle regole del Comparto, le attività a esso appartenenti sono di proprietà congiunta dei rispettivi azionisti. Un'assemblea generale del Comparto può deliberare la cessazione della gestione del Comparto secondo le rispettive regole. In tal caso, il depositario nominato dal Comparto ne affiderà la gestione a un'altra società di gestione oppure il depositario liquiderà il Comparto e distribuirà i proventi ai rispettivi azionisti.

#### OBIETTIVI

Crescita del capitale a lungo termine investendo in società dei mercati azionari statunitensi con una capitalizzazione di mercato minima di 500 milioni di dollari.

È possibile investire almeno il 70% del patrimonio del Comparto in Titoli azionari, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino al 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in Titoli azionari diversi da quelli descritti nell'obiettivo d'investimento. Fino al 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in Mercati emergenti. È possibile detenere fino al 25% del patrimonio del Comparto direttamente in depositi a termine e/o (fino al 20% del patrimonio del Comparto) in depositi a vista e/o investirlo in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% del patrimonio del Comparto) in fondi comuni monetari a fini di gestione della liquidità. Fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM/OIC. Tutte le obbligazioni e gli Strumenti del mercato monetario devono avere, all'acquisto, un rating almeno

pari a B- o equivalente, assegnato da un'agenzia riconosciuta. Il Comparto si classifica come "fondo azionario" ai sensi della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA).

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.

Parametro di riferimento: S&P 500 Total Return (in USD).

Di norma, è possibile richiedere il rimborso delle azioni del Comparto ogni giorno lavorativo. Reinvestiamo il reddito nel Comparto.

**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 per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta sulla base del regolamento sui PRIIP. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-

alto e che è probabile 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 12/2021 e 6/2024. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 12/2014 e 12/2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 6/2016 e 6/2021.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 5 anni

**Esempio di investimento:** 10.000 USD

| Scenari              |                                                                                                            | In caso di uscita<br>dopo<br>1 ANNO | In caso di uscita<br>dopo<br>5 ANNI |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 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<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 1.290 USD<br>-87,1 %                | 1.320 USD<br>-33,3 % per ANNO       |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 6.890 USD<br>-31,1 %                | 9.930 USD<br>-0,1 % per ANNO        |
| Scenario moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 10.500 USD<br>5,0 %                 | 14.160 USD<br>7,2 % per ANNO        |
| Scenario favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi<br><i>Rendimento medio per ciascun anno</i>                          | 15.430 USD<br>54,3 %                | 19.830 USD<br>14,7 % per ANNO       |

### COSA ACCADE SE ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'eventuale insolvenza della società di gestione non ha alcun impatto diretto sui vostri pagamenti in quanto la legge prevede che, in caso di insolvenza di Allianz Global Investors GmbH, il Comparto non diventi parte del patrimonio di insolvenza di Allianz Global Investors GmbH ma rimanga indipendente.

Pertanto, né l'insolvenza della società di gestione né quella del depositario designato dal Comparto comporteranno perdite di denaro per gli investitori del

Comparto stesso.

In caso di insolvenza della società di gestione, il depositario del Comparto provvederà a liquidare il Comparto stesso e a distribuire i proventi agli investitori del Comparto 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

#### 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.

informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo 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.
- USD 10.000 di investimento

|                                        | In caso di uscita<br>dopo<br>1 anno | In caso di uscita<br>dopo<br>5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 678 USD                             | 2.150 USD                           |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8 %                               | 3,1 % 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 10,3 % prima dei costi e al 7,2 % al netto dei costi.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

### Costi una tantum di ingresso o di uscita

|                          |                                                                                                                                                                                                       | In caso di uscita dopo<br>1 anno: |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b> | 5,00 % 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. | 486 USD                           |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Comparto ma la persona che vende il prodotto può farlo.                                                                                          | 0 USD                             |

### Costi correnti

|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                     |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 1,85 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                   | 175 USD |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 0,17 % 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. | 17 USD  |

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

|                                   |                                                                   |       |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Commissioni di performance</b> | Non sono previste commissioni di performance per questo Comparto. | 0 USD |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

A causa della strategia d'investimento, il valore del Comparto può variare considerevolmente nel breve periodo. Pertanto, le quote dovrebbero rimanere investite per almeno 5 anni per poter beneficiare di guadagni a lungo termine. Se si disinveste in anticipo, sussiste un rischio più elevato di recuperare solo rendimenti scarsi o, addirittura, un importo inferiore a quello investito. Il

Comparto è di tipo aperto, il che significa che è possibile riscattare il denaro a ogni calcolo del NAV e senza pagare penali. Se applicabile al Comparto in questione, a carico dell'investitore rimangono solo le commissioni di rimborso. La procedura di rimborso dettagliata del Comparto è descritta nel Prospetto informativo.

## 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](mailto: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>

Questo Comparto è un prodotto finanziario che non promuove aspetti ambientali o sociali, né ha come obiettivo un investimento sostenibile, ma si limita a descrivere in che modo i rischi di sostenibilità sono considerati nel processo d'investimento (art. 6 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, la Relazione annuale in inglese e in determinate lingue. 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
- Ultima versione del Documento contenente le informazioni chiave per il Comparto.