

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

Indirizzo

Aprile 2025

Fusione del Comparto Allianz Global Investors Fund - **Allianz Coupon Select Plus VI** (Comparto incorporato) nel Comparto Allianz Global Investors Fund - **Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30** (Comparto incorporante) a decorrere dall'**11 giugno 2025**

Gentile Azionista,

nel Suo conto titoli detiene azioni de comparto Allianz Global Investors Fund - **Allianz Coupon Select Plus VI**.

Motivazione della fusione

Allianz Global Investors riesamina regolarmente le opportunità d'investimento disponibili per i suoi investitori, in modo da garantire che i suoi prodotti soddisfino le esigenze e gli obiettivi dei clienti.

Dopo un'attenta valutazione, il Consiglio di Amministrazione di Allianz Global Investors Fund (la "Società") è giunto alla conclusione che sarebbe nell'interesse degli azionisti quello di incorporare per fusione i seguenti comparti della Società, come riportato nella seguente tabella:

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|-----------------------|--|----------------------------|--|----------------------------|
| | Allianz Global Investors Fund - Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| Classi di azioni | Classe di azioni | ISIN/Codice titolo tedesco | Classe di azioni | ISIN/Codice titolo tedesco |
| | Data della fusione | WT6 (EUR) | LU1917776384 / A2PBBH | WT (EUR) |
| 11 giugno 2025 | | | | |

Dall'analisi è emerso che non è più possibile gestire in modo efficiente il Comparto incorporato a causa del limitato patrimonio in gestione (AuM). È stato stabilito che sarebbe nell'interesse degli investitori procedere alla fusione di questo comparto (Comparto incorporato) con un altro comparto (Comparto incorporante). Di conseguenza, gli investitori del Comparto incorporante e del Comparto incorporato beneficeranno del patrimonio supplementare.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

Concentrando il patrimonio in un unico fondo si ridurranno i costi e le complessità in tutta la catena del valore. La fusione proposta snellerà la gamma di prodotti e aumenterà l'efficienza grazie ai vantaggi dell'economia di scala.

Confronto tra le politiche d'investimento e i profili di rischio

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|--|---|---|--|----------------------------|
| | Allianz Global Investors Fund - | | Allianz Global Investors Fund - | |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| Classi di azioni | Classe di azioni | ISIN/Codice titolo tedesco | Classe di azioni | ISIN/Codice titolo tedesco |
| | WT6 (EUR) | LU1917776384 / A2PBBH | WT (EUR) | LU2799046219 / A40A2P |
| Obiettivo d'investimento | Crescita del capitale a lungo termine e reddito tramite l'investimento in un'ampia gamma di asset class, in particolare nei mercati obbligazionari, azionari, alternativi e monetari globali. Il Comparto consegue il suo obiettivo d'investimento investendo in fondi d'investimento interni con specializzazioni regionali diverse, a partire da un universo d'investimento mondiale. | | Crescita del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in un'ampia gamma di classi di attivi, con un'attenzione particolare ai mercati azionari e obbligazionari globali al fine di conseguire una performance a medio-lungo termine in un intervallo di volatilità annua tra il 4% e il 10%, in conformità alle caratteristiche A/S. La valutazione della volatilità dei mercati dei capitali da parte del Gestore degli investimenti è un fattore importante in questo processo di investimento e ha l'obiettivo di conseguire una performance che generalmente non scenda al di sotto o superi l'intervallo di volatilità compreso tra il 4% e il 10% annuo su una media a medio-lungo termine, comparabile a un portafoglio composto per il 70% da titoli di debito globali (coperti in EUR) e per il 30% da azioni globali. A scanso di equivoci, il Comparto può investire in un'ampia gamma di asset class e non deve necessariamente mantenere un portafoglio composto per il 70% da titoli di debito e per il 30% da azioni globali. | |
| Asset class consentite | | | Il patrimonio del Comparto viene investito in conformità con le caratteristiche ambientali e sociali (compresi alcuni criteri di esclusione). Il modello precontrattuale del Comparto illustra tutte le informazioni importanti relative all'ambito di applicazione, ai dettagli e ai requisiti delle caratteristiche ambientali e sociali, nonché ai criteri di esclusione applicati. | |
| | | | Fino a un massimo del 55% del patrimonio del Comparto può essere investito in azioni. | |
| | | | Fino a un massimo del 60% del patrimonio del Comparto può essere investito nei mercati emergenti. In tale limite rientrano gli investimenti in fondi target, qualora i rispettivi fondi target acquisiti siano ritenuti "Fondi dei mercati emergenti" in base alla classificazione di Morningstar | |
| | | | Fino a un massimo del 30% del patrimonio del Comparto può essere investito nei mercati emergenti. | |
| | | | Non oltre il 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 1. | |
| Non oltre il 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 1. In tale limite rientrano gli investimenti in fondi target, qualora i rispettivi fondi target acquisiti siano ritenuti "Fondi ad alto rendimento" in base alla classificazione di Morningstar | | Non oltre il 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in Investimenti high yield di Tipo 1. | | |
| Max. 100% del patrimonio del Comparto può essere investito in Fondi del mercato monetario e (fino al 30% del patrimonio del Comparto) può essere detenuto in | | | | |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | Comparto incorporante |
|---|--|--|
| | Allianz Global Investors Fund - | Allianz Global Investors Fund - |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 |
| | Depositi e investito in strumenti del mercato monetario su base temporanea a fini di gestione della liquidità e/o difensivi e/o per qualsiasi altra circostanza eccezionale, se il Gestore degli investimenti ritenga che ciò sia nel migliore interesse del Comparto. | |
| | | Fino a un massimo del 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM e/od OICR. |
| | | Max. il 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in titoli riferiti a materie prime e/o contratti a termine su materie prime e/o futures su materie prime, nonché in tecniche e strumenti relativi a indici su materie prime. |
| | | Max. il 20% del patrimonio del Comparto può essere investito in REIT. |
| | | Si applicano i Limiti per Hong Kong. |
| | | Si applicano i Limiti GITA (Alternativa 2). |
| | | Si applicano i Limiti agli investimenti del VAG. |
| | | Il Gestore degli investimenti di un Comparto utilizza total return swap per generare un'esposizione positiva o negativa alle rispettive asset class (ulteriori informazioni sono riportate nell'Appendice 7 del prospetto del comparto) |
| Indice di riferimento | nessuno | |
| Focus degli investimenti | Ampia gamma di asset class, in particolare nei mercati obbligazionari, azionari, alternativi e monetari globali. | Ampia gamma di asset class, con particolare attenzione ai mercati azionari e obbligazionari globali. |
| Criterio SFDR | Il Comparto è gestito in conformità con l'Articolo 6 SFDR. | Il Comparto è gestito in conformità con l'Articolo 8 (1) SFDR. |
| Caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto (solo per i comparti ex art. 8 SFDR) od obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto (solo per i comparti ex art. 9 SFDR) | | <p>Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali, diritti umani, governance e/o comportamento aziendale (l'ultima caratteristica non si applica agli strumenti finanziari emessi da un'entità sovrana). Il Comparto lo fa tramite quanto segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Come primo passo per promuovere caratteristiche ambientali e sociali, escludendo gli investimenti diretti in determinati emittenti coinvolti in attività commerciali ambientali o sociali controverse nell'universo d'investimento del Comparto, applicando criteri di esclusione. Nell'ambito di questo processo, il Gestore degli investimenti esclude le imprese beneficiarie degli investimenti che violano gravemente le prassi di buona di governance e principi e linee guida, quali i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani. - In una seconda fase, il Gestore degli investimenti seleziona, dal restante universo d'investimento, gli emittenti societari che hanno riportato le performance migliori nel proprio settore rispetto agli aspetti della sostenibilità. Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, gli emittenti che generalmente |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|--|---------------------------------|--|--|--|
| | Allianz Global Investors Fund - | | Allianz Global Investors Fund - | |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| | | | <p>hanno ottenuto risultati migliori rispetto agli aspetti della sostenibilità. Il punteggio va da 0 (minimo) a 4 (massimo). Il punteggio si basa su fattori ambientali, sociali, di governance e di condotta aziendale (la condotta aziendale non si applica agli emittenti sovrani) e rappresenta una valutazione interna assegnata a un emittente societario o sovrano dal Gestore degli investimenti.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Inoltre, il Gestore degli investimenti aderirà a una percentuale minima del 10,00% di investimenti sostenibili e a una percentuale minima dello 0,01% degli investimenti in linea con la tassonomia UE. <p>Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.</p> | |
| Elementi vincolanti della Strategia d'investimento, compresi i criteri d'esclusione (solo per i comparti conformi agli Artt. 8 e 9 SFDR) | | | <p>In un primo momento, Il Gestore degli investimenti applica i seguenti criteri d'esclusione, ossia non investe direttamente in titoli emessi da società che:</p> <ul style="list-style-type: none"> - violano gravemente i principi e le linee guida, tra cui i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani; - sviluppano, producono, utilizzano, mantengono, offrono in vendita, distribuiscono, depositano o trasportano armi controverse (mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche, armi biologiche, uranio impoverito, fosforo bianco e armi nucleari); - generano più del 10% dei propri ricavi da (i) armi o (ii) attrezzature e servizi militari; - generano più dell'1% dei loro ricavi da esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone termico; - sono attive nel settore dei servizi e generano oltre il 20% dei propri ricavi dal carbone; - generano più del 10% dei propri ricavi da esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di combustibili petroliferi; - generano oltre il 50% dei propri ricavi dall'esplorazione, dall'estrazione, dalla produzione o dalla distribuzione di combustibili gassosi; - generano oltre il 50% dei propri ricavi dalla generazione di elettricità con un'intensità di GHG superiore a 100 g di CO2 e/kWh; - sono coinvolte nella produzione di tabacco o che generano più del 5% dei propri ricavi dalla distribuzione di tabacco. <p>Sono esclusi gli investimenti diretti in titoli emessi da emittenti sovrani qualificati con un punteggio "not free" attribuito dall'Indice Freedom House.</p> <p>Il Gestore degli investimenti applica i criteri di esclusione a uno specifico emittente sulla base delle informazioni acquisite da fornitori di dati esterni e, in determinate circostanze, da ricerche interne. La valutazione degli emittenti rispetto ai criteri di esclusione viene effettuata almeno ogni sei mesi. In talune circostanze, il Gestore degli investimenti può concedere una deroga alle informazioni ricevute. La concessione delle deroghe viene stabilita da un organo decisionale interno composto da funzionari che si occupano di temi legali, investimenti e conformità.</p> | |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|----------------|---------------------------------|--|---|---|
| | Allianz Global Investors Fund - | | Allianz Global Investors Fund - | |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| | | | | <p>Ulteriori informazioni sui fornitori esterni di dati e sul processo di deroga sono disponibili nella rispettiva Informativa sul prodotto pubblicata sul sito web del Regolamento SFDR.</p> <p>In una seconda fase, il Gestore degli investimenti seleziona, dal restante universo d'investimento, gli emittenti societari che ottengono i risultati migliori nel proprio settore sulla base di un punteggio relativo a fattori ambientali, sociali, di governance e di condotta aziendale ("fattori di sostenibilità"). Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, quelli che generalmente hanno ottenuto i risultati migliori in termini di sostenibilità. Il punteggio va da 0 (minimo) a 4 (massimo). Il punteggio rappresenta una valutazione interna assegnata a un emittente societario o sovrano dal Gestore degli investimenti. I punteggi vengono rivisti almeno due volte l'anno.</p> <p>Almeno il 70% del portafoglio del Comparto ha un punteggio interno compreso tra 0 e 4. La base per il calcolo della soglia del 70% è il valore patrimoniale netto del Comparto, eccettuati gli strumenti che non sono valutati per natura, ad esempio liquidità e depositi. I derivati generalmente non hanno un punteggio. I derivati (diversi dai credit default swap), il cui sottostante è un emittente societario con rating unico, vengono comunque generalmente classificati. La dimensione della parte del portafoglio senza punteggio varia a seconda della strategia d'investimento generale del Comparto descritta nel prospetto informativo.</p> <p>Il processo di assegnazione dei punteggi comprende quanto segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il Gestore degli investimenti riceve regolarmente informazioni quantitative e qualitative relative agli indicatori dei fattori di sostenibilità per emittenti specifici da fornitori di dati esterni. - Il Gestore degli investimenti integra le informazioni sui fattori di sostenibilità con analisi interne quantitative e qualitative, ad esempio quando le informazioni provenienti da fornitori di dati esterni non sono disponibili, incomplete, obsolete o non corrispondono alla valutazione del Gestore degli investimenti. - Il Gestore degli investimenti calcola un punteggio per ciascuno dei fattori di sostenibilità di ciascun emittente sulla base di una serie di indicatori. Nell'ambito di questo processo, il Gestore degli investimenti determina una ponderazione specifica per i fattori di sostenibilità in base alla rilevanza settoriale. Sulla base di tali fattori di sostenibilità, il Gestore degli investimenti determina un punteggio complessivo per ciascun emittente che rifletta il suo profilo di sostenibilità. - Inoltre, il punteggio è fissato a zero se il Gestore degli investimenti identifica un problema sui diritti umani sulla base di una metodologia che fa leva su fornitori di dati esterni e ricerche interne. Per gli emittenti societari, il problema viene determinato in base alla mancanza di rispetto dei diritti umani da parte dell'emittente nella sua condotta aziendale, compresa la mancanza di (i) integrazione dei principi della Dichiarazione universale dei diritti |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|---|--|--|---|--|
| | Allianz Global Investors Fund - | | Allianz Global Investors Fund - | |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| | | | <p>dell'uomo, (ii) rispetto delle principali convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del lavoro e/o (iii) sottoscrizione del Global Compact delle Nazioni Unite. Questo strumento monitora sia le controversie sui diritti umani (violazioni dei diritti umani) che la gestione delle controversie sui diritti umani (adeguatezza tra meccanismi di prevenzione quali politiche, impegni, sistemi o meccanismi di denuncia e esposizione al rischio). Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, il Gestore degli investimenti valuta i diritti politici conferiti ai cittadini (processo elettorale, pluralismo politico e partecipazione, attività governativa), le libertà civili (libertà di espressione e di fede, diritti associativi e organizzativi, stato di diritto, autonomia personale e diritti individuali) e la libertà della stampa. A tal fine, il Gestore degli investimenti si avvale inoltre dell'attività della Freedom House Organisation, che si basa sui principi definiti nella Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo del 1948.</p> <p>- Per alcuni emittenti, il Gestore degli investimenti conduce ulteriori ricerche qualitative. Sulla base di tali ricerche, il Gestore degli investimenti può determinare una rettifica al rialzo o al ribasso del punteggio interno e dell'indicatore dei diritti umani.</p> <p>Per quanto riguarda gli emittenti con punteggio, il Gestore degli investimenti investirà esclusivamente in emittenti di debito con un punteggio interno pari o superiore a 1 e investirà almeno l'80% degli emittenti azionari con un punteggio interno pari o superiore a 1. Nel complesso, il Gestore degli investimenti è tenuto a investire almeno l'80% del patrimonio del comparto in titoli diretti con punteggio interno o in Fondi target SFDR.</p> <p>Il Gestore degli investimenti deve applicare la prima e la seconda fase in modo da ridurre l'universo d'investimento del comparto escludendo almeno il 20% del numero totale di potenziali emittenti rispetto agli emittenti investibili, conformemente alla strategia d'investimento generale del Comparto, come descritto nel prospetto informativo.</p> <p>Inoltre, il Gestore degli investimenti si impegna a raggiungere una quota minima del 10,00% del valore patrimoniale netto del Comparto in investimenti sostenibili. Inoltre, si impegna a raggiungere una quota minima dello 0,01% del valore patrimoniale netto del Comparto per allinearsi alla Tassonomia europea.</p> | |
| Quota minima di Investimenti sostenibili (solo per i fondi conformi agli Artt. 8 e 9) | | | 10,00% | |
| Importo minimo di Investimenti allineati alla tassonomia (solo per i fondi conformi agli Artt. 8 e 9) | | | 0,01% | |
| Definizioni | <p>Per Mercati emergenti/Paese dei mercati emergenti si intende un Paese che non è classificato dalla Banca Mondiale come un'economia ad alto reddito (reddito nazionale lordo pro capite elevato).</p> <p>Per GITA si intende la legge tedesca sulla tassazione degli investimenti e successive modifiche, in vigore dal 1° gennaio 2022.</p> | | | |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | Comparto incorporante |
|----------------|---|---|
| | Allianz Global Investors Fund - | Allianz Global Investors Fund - |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 |
| | <p>Per Limiti GITA si intende che un Comparto, indipendentemente dai relativi Principi delle asset class specifiche, dal proprio obiettivo d'investimento e dai singoli limiti agli investimenti che continuano a essere pienamente applicati, investe in modo stabile e diretto almeno il 51% del proprio patrimonio (l'importo del patrimonio del Comparto conformemente ai Limiti GITA deve essere determinato dal valore del patrimonio del Comparto senza tenere conto delle passività dello stesso) in una Partecipazione azionaria ai sensi dell'Art.2 Sezione 8 della legge GITA, al fine di classificarsi come "fondo azionario" ai sensi della legge GITA ("Alternativa 1") o investe in modo stabile e diretto almeno il 25% del proprio patrimonio (l'importo del patrimonio del Comparto conformemente ai Limiti GITA deve essere determinato dal valore del patrimonio del Comparto senza tenere conto delle passività dello stesso) in una Partecipazione azionaria ai sensi dell'Art.2 Sezione 8 della legge GITA, al fine di classificarsi come "fondo misto" ai sensi della legge GITA ("Alternativa 2").</p> <p>Investimenti high yield di Tipo 1: un investimento in Titoli di debito che, al momento dell'acquisizione, presenta un rating inferiore o uguale a BB+ (Standard & Poor's e Fitch) o a Ba1 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile. In caso di un limite d'investimento minimo (massimo) di titoli Investimenti high yield di Tipo 1 in conformità ai Limiti d'investimento del Comparto, ai fini della valutazione della possibile acquisizione di tale Titolo di debito come Investimento high yield di Tipo 1, sarà determinante il rating più basso (più alto) disponibile di un Titolo di debito il giorno dell'acquisizione. In generale, non si intende acquisire Titoli di debito muniti solo di rating CC, C o D (Standard & Poor's), C, RD o D (Fitch) o Ca o C (Moody's).</p> <p>Limiti per Hong Kong significa che, a prescindere dai Principi di asset class specifici di un Comparto, dal suo obiettivo d'investimento e dalle sue limitazioni, che restano invariati, (1) l'esposizione netta di un Comparto ai derivati non può superare il 50% del suo Valore patrimoniale netto; (2) laddove un Comparto investa in Titoli di debito, non può investire più del 10% del proprio patrimonio in Titoli di debito emessi o garantiti da un unico paese, aventi rating di credito inferiore a investment grade o privi di rating; e (3) laddove un Comparto sia ritenuto un Fondo obbligazionario o un Fondo multi-asset (secondo le definizioni di cui all'Appendice 1, Parte B del presente Prospetto), può investire meno del 30% del proprio patrimonio in strumenti con caratteristiche di assorbimento delle perdite (compresi contingent convertible bond, Titoli di debito senior non privilegiati, strumenti emessi ai sensi del regime di risoluzione per le istituzioni finanziarie e altri strumenti di capitale emessi da banche o altri istituti finanziari), fermo restando un investimento massimo in contingent convertible bond equivalente al 10% del patrimonio del Comparto. Per "singolo Paese", come da frase 1, Alternativa 2, si intende un Paese, il suo governo, un'autorità pubblica o locale o una società a controllo statale di tale Paese.</p> <p>Per REIT si intende un fondo comune d'investimento immobiliare, ossia una persona giuridica la cui finalità commerciale è orientata alla proprietà di beni immobiliari e/o ad attività correlate al possesso di beni immobili e costituita come società o fondo (sebbene un Comparto possa acquistare unicamente fondi REIT di tipo chiuso). Un REIT può emettere (a seconda della sua forma giuridica in quanto costituito come società o fondo) azioni ("Azioni REIT") o quote ("Quote REIT").</p> <p>OICR indica un organismo d'investimento collettivo del risparmio diverso dagli OICVM, secondo la definizione della direttiva OICVM.</p> <p>OICVM indica un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari autorizzato ai sensi della Direttiva sugli OICVM.</p> <p>Per Limiti d'investimento del VAG si intende che un Comparto che, a prescindere dai suoi Principi di asset class, dal suo obiettivo d'investimento e dai suoi limiti d'investimento specifici - i quali continueranno ad essere pienamente applicati - investa: (1) in ABS/MBS, può investire solo in ABS/MBS che, al momento dell'acquisizione, presentino un rating almeno pari a BBB- (Standard & Poor's e Fitch) o Baa3 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile, e che siano ammessi o compresi in un mercato ufficiale ovvero il cui emittente abbia sede legale in uno stato contraente dell'Accordo sullo SEE o sia uno Stato membro dell'OCSE a pieno titolo, e (2) in Titoli di debito (esclusi ABS/MBS), può investire solo in Titoli di debito che, al momento dell'acquisizione, presentino un rating almeno pari a B- (Standard & Poor's e Fitch) o B3 (Moody's) o equivalente di un'altra Agenzia di rating o, se privo di rating, ritenuto dal Gestore degli investimenti di qualità comparabile. Inoltre, i Limiti agli investimenti del VAG stanno a indicare che, in presenza di due rating diversi, sarà considerato quello inferiore. In presenza di tre o più rating diversi, sarà considerato il secondo rating più alto. Il rating interno del Gestore degli investimenti potrà essere considerato unicamente se conforme ai requisiti previsti nella circolare BaFin n. 11/2017 (VA). Le attività di cui alla frase 1 che sono state declassate al di sotto del rating minimo ivi menzionato non devono superare il 3% del patrimonio del Comparto. Se le attività descritte nella suddetta frase superano il 3% del patrimonio del Comparto, le stesse dovranno essere vendute entro sei mesi dal giorno di superamento della soglia del 3%, ma solo nella misura</p> | |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | | Comparto incorporante | |
|---|---|----------------------------|--|----------------------------|
| | Allianz Global Investors Fund - | | Allianz Global Investors Fund - | |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 | |
| | eccedente il 3% del patrimonio del Comparto. I limiti agli investimenti correlati a un investitore VAG specifico non sono coperti dai Limiti agli investimenti del VAG. | | | |
| Livello di leva finanziaria | - | | | |
| Approccio alla gestione del rischio | Approccio basato sugli impegni | | | |
| Orientamento regionale | Globale | | | |
| Mercati emergenti | Consentiti | | | |
| Valute estere | Consentite | | | |
| Fondi target | Il patrimonio del Comparto può essere investito senza limiti in OICVM e/od OICR. | | Fino a un massimo del 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in OICVM e/od OICR. | |
| Duration (periodo medio residuo alla scadenza ponderato per la liquidità) | Compresa fra meno 2 e 10 anni | | | |
| ISR (indicatore sintetico di rischio) | 3 | | | |
| ISRR | 5 | | 4 | |
| Commissione onnicomprensiva annua | Classe di azioni | (effettiva/massima) | Classe di azioni | (effettiva/massima) |
| | WT6 (EUR) | 0,49%/1,10% | WT (EUR) | 0,53%/0,53% |
| Commissione di vendita | Classe di azioni | (effettiva/massima) | Classe di azioni | (effettiva/massima) |
| | WT6 (EUR) | - | WT (EUR) | - |
| Commissione di conversione | Classe di azioni | (effettiva/massima) | Classe di azioni | (effettiva/massima) |
| | WT6 (EUR) | - | WT (EUR) | - |
| Commissione di collocamento | Classe di azioni | (effettiva/massima) | Classe di azioni | (effettiva/massima) |
| | WT6 (EUR) | 2,50%/2,50% | WT (EUR) | - |
| Commissione di uscita | Classe di azioni | (effettiva/massima) | Classe di azioni | (effettiva/massima) |
| | WT6 (EUR) | 0,00%/2,50% | WT (EUR) | - |
| Taxe d'Abonnement annua | Classe di azioni | Percentuale | Classe di azioni | Percentuale |
| | WT6 (EUR) | 0,01% | WT (EUR) | 0,01% |
| Total Expense Ratio (TER) | Classe di azioni | Percentuale | Classe di azioni | Percentuale |
| | WT6 (EUR) | 1,37% | WT (EUR) | 0,59% |
| Ricorso al reddito/Data di efficacia | Classe di azioni | Riferimento | Classe di azioni | Riferimento |
| | WT6 (EUR) | Accumulazione/30 settembre | WT (EUR) | Accumulazione/30 settembre |
| Forma giuridica | Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) in conformità alla Parte I della Legge | | | |
| Gestore degli investimenti | Allianz Global Investors GmbH | | | |
| Valuta di base | EUR | | | |
| Giorno di negoziazione/Giorno di valutazione | Lussemburgo/Germania/Italia | | Lussemburgo/Germania/Stati Uniti | |
| Termine per le negoziazioni | Ore 14.00 CET o CEST di qualsiasi Giorno di negoziazione che cada due Giorni di negoziazione prima di un Giorno di negoziazione. Le richieste di sottoscrizione e rimborso pervenute entro le ore 14.00 CET o CEST di qualsiasi Giorno di negoziazione sono regolate al Prezzo di sottoscrizione o al Prezzo di rimborso del secondo Giorno di negoziazione successivo al Giorno di negoziazione. Le richieste di sottoscrizione e rimborso pervenute dopo tale ora sono regolate al Prezzo di sottoscrizione o al Prezzo di rimborso del Giorno di negoziazione successivo al secondo Giorno di negoziazione seguente al Giorno di negoziazione. | | 11:00 CET o CEST di qualsiasi Giorno di negoziazione. | |

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

| Nome del Fondo | Comparto incorporato | Comparto incorporante |
|--|---|---|
| | Allianz Global Investors Fund - | Allianz Global Investors Fund - |
| | Allianz Coupon Select Plus VI | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 |
| Modello di determinazione dei prezzi al fair value | Sì (sarà implementato alla Data della fusione) | Sì |
| Meccanismo di swing pricing | - | |
| Banca depositaria | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | |
| Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | |
| Chiusura dell'esercizio | 30 settembre | |

Documentazione di offerta obbligatoria

Alla presente comunicazione sono allegati gli attuali "Documenti contenenti le informazioni chiave" del Comparto incorporante nella versione corrispondente alle classi di azioni incorporanti. Tali documenti contengono informazioni importanti sulle opportunità d'investimento e sul profilo di rischio del Comparto incorporante. Pertanto, La invitiamo a leggere attentamente i "Documenti contenenti le informazioni chiave". La relazione annuale del Comparto incorporante è disponibile quattro mesi dopo la chiusura dell'esercizio. La relazione semestrale è disponibile due mesi dopo la chiusura del semestre dell'esercizio.

I suddetti documenti e il prospetto informativo possono essere reperiti presso il proprio consulente e sono consultabili o disponibili gratuitamente su richiesta durante il normale orario di lavoro presso la sede legale della Società, la Società di gestione e presso gli agenti per le informazioni in ogni giurisdizione in cui i Comparti sono registrati per la distribuzione al pubblico. I suddetti documenti sono consultabili anche online all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com>.

La fusione del fondo sarà sottoposta a revisione da parte di una società di revisione. Saremo lieti di fornirLe, su richiesta e gratuitamente, una copia della relazione sulla fusione approvata. Sarà disponibile all'incirca quattro mesi dopo la Data della fusione (solo in lingua inglese).

Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

Modifiche al portafoglio del Comparto incorporato per effetto della fusione

Il confronto tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante ha rivelato molteplici differenze nei principi d'investimento descritti nel paragrafo "Asset class consentite". Per tale ragione, il portafoglio del Comparto incorporato sarà completamente riposizionato nel portafoglio del Comparto incorporante prima della fusione. I costi correlati alle decisioni di gestione degli investimenti per la gestione del Comparto incorporato precedente la fusione, compresi i costi di riposizionamento, saranno a carico del Comparto incorporato. Per chiarezza, non saranno addebitati costi aggiuntivi al Comparto incorporato in relazione alla fusione.

In base alla sua natura, il Comparto incorporato investe solo in altri fondi. Tuttavia, nelle restrizioni agli investimenti del comparto sono consentiti investimenti fino al 30% in azioni e/o titoli di debito. Nel corso del riposizionamento, il Comparto incorporato potrebbe dover investire fino al 100% in azioni e titoli di debito.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

Il riposizionamento avrà inizio alla data di interruzione dei rimborsi relativi al Comparto incorporato, ossia il 4 giugno 2025.

Inoltre, alla Data della fusione sarà applicato anche il prezzo del valore equo, attualmente implementato per il Comparto incorporante. Ciò garantirà che il trasferimento delle attività dal Comparto incorporato al Comparto incorporante avvenga utilizzando i prezzi allineati.

Acquisto di ulteriori Azioni del Comparto incorporato

L'emissione di nuove azioni è stata interrotta a partire dal 19 luglio 2019.

Rimborso di Azioni del Comparto incorporato

Le Azioni possono essere rimborsate, come di consueto, gratuitamente fino alle ore 14:00 CEST del 4 giugno 2025. Le richieste di rimborso saranno regolate l'ultima volta al prezzo vigente il 6 giugno 2025. Il rimborso di azioni cesserà dopo le ore 14.00 CEST del giorno 4 giugno 2025.

Vendita di Azioni del Comparto incorporante dopo la Data della fusione

Le azioni del Comparto incorporante ricevute nel corso della Fusione potranno essere vendute dopo il relativo accredito sul Suo conto titoli.

Procedura di fusione

Dopo la Data della fusione, sul Suo conto titoli sarà automaticamente accreditato, senza alcuna commissione di vendita o di altra natura, un numero di azioni del Comparto incorporante corrispondente al Suo investimento nel Comparto incorporato.

Il numero di azioni sarà calcolato dividendo il Suo investimento nel Comparto incorporato per il prezzo delle azioni del Comparto incorporante. La partecipazione nel Comparto incorporante risultante sarà successivamente accreditata sul Suo conto titoli. La conversione si baserà sui prezzi delle azioni dei due Comparti stabiliti alla Data della fusione.

Il Comparto incorporato non distribuirà alcun reddito per le classi di azioni a distribuzione per il periodo compreso tra la data dell'ultima distribuzione e la Data della fusione; alla Data della fusione, tale reddito sarà considerato nel calcolo del rapporto di cambio alla Data della fusione.

Il Comparto incorporato accumulerà il proprio reddito per le classi di azioni ad accumulazione per il periodo tra la chiusura dell'ultimo esercizio e la Data della fusione, alla Data della fusione.

Per gli investitori domiciliati nella Repubblica Federale Tedesca, la fusione viene pubblicata anche sul Börsen-Zeitung.

La presente lettera descrive le implicazioni della fusione in oggetto. Per eventuali domande sul contenuto della presente comunicazione, La invitiamo a contattare il Suo consulente finanziario di riferimento. La

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Allianz Global Investors Fund C. P. 179 L-2011 Lussemburgo

fusione può avere un impatto sulla Sua situazione fiscale. Si invitano gli azionisti a rivolgersi al proprio consulente fiscale per ottenere una consulenza fiscale specifica in relazione alla fusione.

La summenzionata Data della fusione è stabilita in base allo stato attuale delle festività di entrambi i Comparti. Può accadere che in alcuni mercati vengano annunciate festività non pianificate/ad hoc che impediscono il calcolo del valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e/o incorporante, con conseguente necessità di posticipare la Data della fusione alla data di valutazione successiva.

Cordiali saluti,
Il Consiglio di Amministrazione

Il presente documento è una traduzione del documento originale. In caso di discrepanze o ambiguità con riferimento alla resa della traduzione, fa fede la versione originale in lingua inglese, purché non violi le leggi locali della giurisdizione interessata.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
C. P. 179
L-2011 Lussemburgo

Telefono +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: Senningerberg
Registre de Commerce: B 71.182

Consiglio di Amministrazione:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Hanna Duer
Carina Feider
Heiko Tilmont