

Allianz

Strategic Bond

it.allianzgi.com

Active is: Costruire una strategia solida nel tempo

Allianz Strategic Bond è una strategia di investimento con esposizione globale, diversificata e flessibile che seleziona le opportunità più interessanti nell'intero universo del fixed income con focus in quattro aree fondamentali: duration/curva, credito, inflazione e valute. Il fondo si prefigge di mantenere bassa la correlazione con l'andamento dei mercati azionari per contribuire efficacemente alla diversificazione di un portafoglio di investimento, offrendo difesa dei rendimenti nelle fasi di ribasso del mercato e incrementando il rendimento complessivo ponderato per il rischio.

Il team di investimento pone particolare attenzione nei seguenti fattori chiave:



Universo di investimento ampio e senza vincoli

Obiettivo della strategia è sovraperformare il mercato obbligazionario globale. Si è scelto, per questo motivo, uno dei più ampi indici obbligazionari come benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate (con copertura valutaria), che comprende circa 25.000 titoli.



Bassa correlazione con il mercato azionario

La strategia si prefigge di mantenere la correlazione a 3 anni (rolling) con l'indice MSCI World Equity entro lo 0,4. Rappresenta quindi un'adeguata soluzione per diversificare un portafoglio di investimento, contrariamente ai fondi obbligazionari appartenenti allo stesso peer group, che solitamente registrano una correlazione più elevata con i mercati azionari.



Quattro fonti diversificate di alpha

Forte dell'esperienza maturata nelle quattro principali aree di investimento - **duration/curva, credito, inflazione e valute** - il team di gestione riesce a beneficiare appieno delle più interessanti opportunità per generare alpha nell'universo del reddito fisso a livello globale*.

3 motivi per investire:

1

Soluzione di investimento liquida e diversificata:

Chi sceglie Allianz Strategic Bond, ha la consapevolezza di investire in una strategia obbligazionaria diversificata, liquida e con interessanti potenziali di rialzo. Tre elementi che accrescono l'efficienza complessiva di un portafoglio di investimento

2

Processo rigoroso e consolidato:

Allianz Strategic Bond è la risposta alle esigenze degli investitori che sono alla ricerca di performance ma soprattutto di qualità e competenza. Il distintivo processo di investimento del fondo, infatti, si è rivelato premiante* nelle differenti fasi di mercato conseguendo costantemente una bassa correlazione con il mercato azionario

3

Quattro fonti di alpha a livello internazionale:

Allianz Strategic Bond ha un'esposizione all'asset class obbligazionaria globale con un approccio di creazione di alpha tramite strategie diversificate su duration/curva, credito, inflazione e valute

4 fonti diversificate di Alpha



La crescente domanda ha spinto Allianz Global Investors a rendere disponibile anche agli investitori italiani ed europei Allianz Strategic Bond strategia di investimento obbligazionaria globale che ha incorporato ed ereditato expertise, processo di investimento, caratteristiche e team di gestione del fondo di investimento di tipo aperto – OEIC (Open Ended Investment Company) da anni presente sul mercato del Regno Unito rivolto esclusivamente alla clientela britannica.

Rappresentazione a scopo meramente illustrativo del processo di investimento. Fonte: Allianz Global Investors, gennaio 2020.

ISIN al portatore, classe, valuta	LU2072100485 - A (H2-EUR) - EUR; LU2066004206 - AT (H2-EUR) - EUR
Gestore del fondo	Mike Riddell & Kacper Brzezniak
Società di gestione	Allianz Global Investors GmbH
Sicav	Allianz Global Investors Fund (AGIF), società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese
Distribuzione dei proventi	LU2072100485 - A (H2-EUR) - distribuzione annuale ; LU2066004206 - AT (H2-EUR) accumulazione
Data di lancio	20 novembre 2019
Data di inizio commercializzazione in Italia	5 marzo 2020
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno di medio termine
Profilo di rischio-rendimento	Medio (4)
Benchmark	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR HEDGED RETURN IN EUR
Spese correnti annue stimate	1,14%
Principali rischi	Non si escludono potenziali perdite derivanti da: aumento dei tassi di interesse, in particolare in presenza di una duration di portafoglio lunga; dall'ampliamento degli spread creditizi sia investment grade che High Yield; possibili default; inflazione superiore a quanto atteso; volatilità dei tassi di cambio, andamento disallineato dei mercati emergenti e problematiche legate alla liquidità del mercato e delle singole emissioni obbligazionarie.

* Il risultato della strategia non è garantito e non si esclude la probabilità di perdite.

L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. L'investimento in titoli a reddito fisso può esporre l'investitore a diverse tipologie di rischio, fra le quali ad esempio il rischio di credito, il rischio di tasso e il rischio liquidità. Cambiamenti nello scenario economico e nelle condizioni di mercato possono influenzare tali rischi ed aver un effetto negativo sul valore dell'investimento. Il rischio liquidità (dell'emittente) potrebbe essere all'origine di ritardi o sospensioni nel pagamento dei proventi dei rimborsi delle azioni del comparto.

Allianz Strategic Bond è un comparto di Allianz Global Investors Fund SICAV, società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto costituita ai sensi del diritto lussemburghese. Il valore delle azioni appartenenti alle classi di azioni del Comparto è soggetto ad una volatilità medio-bassa. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Se la valuta in cui sono espressi i rendimenti passati differisce dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, quest'ultimo potrebbe essere penalizzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta e quella di denominazione dei rendimenti al momento di un'eventuale conversione. Il presente documento è a mero scopo informativo e non deve essere interpretato come una sollecitazione a fare un'offerta, concludere un contratto o comprare/vendere alcun prodotto finanziario. I prodotti finanziari qui descritti potrebbero non essere registrati o autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. La distribuzione avviene solo dove autorizzata dalla legge applicabile e in particolare non è disponibile per investitori residenti negli Stati Uniti d'America e/o di nazionalità statunitense. Le opportunità d'investimento qui descritte non tengono in considerazione gli specifici obiettivi d'investimento, la situazione finanziaria, la competenza, l'esperienza e gli specifici bisogni di ogni investitore e non sono garantite. Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variazioni senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presumono corrette e attendibili ma non sono state verificate da terze parti indipendenti. Per questo motivo l'accuratezza e la completezza di tali dati non sono garantite e nessuna responsabilità è assunta circa eventuali danni o perdite derivanti dall'uso delle informazioni fornite. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto. Per una copia gratuita del prospetto informativo, dei documenti istitutivi, degli ultime relazioni contabili annuale e semestrale nonché delle Informazioni chiave per gli investitori in italiano (KIID), si prega di contattare la società di gestione Allianz Global Investors GmbH nel paese di domicilio del fondo Lussemburgo o la società che ha redatto il presente documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle azioni di ciascuna classe di ogni comparto sono disponibili sul sito www.allianzgifondi.it. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.it, una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla BaFin (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1 - 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.

Documento promozionale destinato all'investitore al dettaglio. Prima dell'adesione leggere il KIID e il prospetto disponibili presso i soggetti distributori e sul sito www.allianzgifondi.it.

Settembre 2020

AdMaster 1102700 | 20-1245