



Allianz Climate Transition

Active is: Unire le agende del clima e della crescita

Il cambiamento climatico potrebbe rappresentare una delle sfide più rilevanti di questo secolo!

Il cambiamento climatico è uno dei megatrend in grado di sagomare il futuro, non solo del pianeta, ma dell'intera umanità. L'aumento degli eventi meteorologici estremi e le numerose e allarmanti proiezioni sui cambiamenti climatici hanno spinto governi, autorità di regolamentazione, associazioni e, in ultima analisi, l'intera società a mobilitarsi.

Il trend in atto si traduce in un cambiamento nelle tendenze degli investimenti in un contesto commerciale e normativo in evoluzione, in cui la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio è diventata un *must*.

Nel 2017 i nuovi investimenti in capacità di energia pulita sono aumentati più del doppio rispetto agli investimenti in combustibili fossili, superando i 270 mld di dollari¹. AllianzGI come gestore attivo propone Allianz Climate Transition, una soluzione di investimento azionaria europea che affronta i rischi climatici, consente di beneficiare delle opportunità che si presentano con la transizione energetica e contribuisce così a quella 'just transition' che tiene conto anche degli aspetti sociali.

Il team di gestione applica un comprovato processo d'investimento basato sulla ricerca, che combina l'analisi finanziaria, dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) e dell'impatto sul clima. L'obiettivo è costruire un portafoglio concentrato che mitighi il rischio legato alle emissioni e contribuisca a finanziare la transizione energetica.

3 motivi per investire:

1

Non ci sono alternative all'investimento in un'economia a basse emissioni

Il cambiamento climatico è un megatrend in grado di influire non solo sul futuro dell'economia ma soprattutto sulle attività umane. Allianz Climate Transition investe in titoli di aziende ben posizionate e preparate per la transizione a un'economia a basse emissioni. L'obiettivo del fondo, oltre a generare rendimenti finanziari attraenti, è quello di ottenere impatti ambientali e sociali positivi.

2

Identificare e selezionare i migliori profili aziendali pro-clima

La strategia seleziona le società che rientrino in almeno uno dei tre seguenti profili pro-clima:

- **Migliori soluzioni (Best solution):** società che offrono ai loro clienti soluzioni per il passaggio a un'economia a basse emissioni
- **Massimo Impegno (Best effort):** società che dimostrano cambiamenti positivi nel pro-clima
- **Migliori Prestazioni (Best performer):** società con le best practice in ciascun settore.

3

Un approccio olistico per un impatto positivo

Siamo consapevoli che gli aspetti sociali (S) e di governance (G) delle società che selezioniamo sono altrettanto rilevanti degli aspetti puramente ambientali (E). Per questo Allianz Climate Transition si avvale della metodologia SRI² nel processo di investimento garantendo così un approccio olistico.

L'aumento di 2°C della temperatura del pianeta dai livelli preindustriali nel 2100 comporterebbe:



Christine Clet-Messadi

“Adottiamo un approccio differenziato che va oltre lo screening negativo (esclusione), in quanto puntiamo a promuovere il cambiamento e a facilitare la transizione.

Selezioniamo le aziende che sono già riuscite a ridurre in maniera significativa la propria “carbon footprint”, che sono seriamente impegnate con programmi ambiziosi di riduzione delle emissioni evidenziando sviluppi positivi in tale ambito, e/o imprese che offrono prodotti o servizi destinati a ridurre significativamente le emissioni di anidride carbonica”.

ISIN al portatore, classe, valuta	LU1865149808, AT, EUR
Gestore del fondo	Christine Clet-Messadi/Christophe Hautin
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
Data di lancio	19 febbraio 2019
Data di inizio commercializzazione in Italia	11 marzo 2019
Benchmark	MSCI Europe Total Return (Net)
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno di lungo termine
Profilo di rischio-rendimento	Alto (6)
Spese correnti annue stimate	1.85%
Principali rischi	Non si escludono potenziali perdite derivanti dalla oscillazione dei prezzi azionari, dal mancato successo dell'analisi dei singoli titoli, dal tema di investimento, dalla gestione attiva e dall'andamento dei cambi su classi senza copertura valutaria rispetto alla valuta dell'investitore

Fonte: Allianz Global Investors, marzo 2019. Si rimanda inoltre al Prospetto per un'attenta lettura della descrizione del Profilo di rischio del comparto nonché al sito www.allianzfondi.it.

¹Fonte: McKinsey Global Institute e BNEF (Bloomberg New Energy Finance), 2018.

²Sustainable and Responsible Investing (SRI), a volte indicato anche come Investimento socialmente responsabile, è una combinazione di definizione di valore economico a lungo termine e di un approccio lungimirante alla governance, alla gestione ambientale e alla responsabilità sociale che utilizza i fattori ESG accanto ai fattori tradizionali per l'analisi di tipo fondamentale.

³Allineato a IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change), vs i livelli preindustriali.

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.

Allianz Climate Transition è un comparto di Allianz Global Investors Fund SICAV, società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto costituita ai sensi del diritto lussemburghese. La volatilità dei prezzi delle azioni del comparto può essere marcatamente elevata. **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. I prodotti d'investimento descritti potrebbero non essere autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. Il Prospetto, i documenti istitutivi, l'ultima Relazione annuale e semestrale nonché le Informazioni chiave per gli investitori in italiano (KIID), sono disponibili gratuitamente presso la società che ha redatto il presente documento e all'indirizzo elettronico sotto indicato. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle azioni sono disponibili sul sito www.allianzfondi.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. La presente comunicazione non è redatta in base ai requisiti legali previsti per assicurare l'imparzialità delle raccomandazioni in materia di strategia di investimento, non comporta pertanto alcun divieto di negoziazione anticipata rispetto alla divulgazione di suddette raccomandazioni. 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.allianzfondi.it.