

# Allianz Global Water

Now. For the Future.



[it.allianzgi.com](https://it.allianzgi.com)

**Questa è una comunicazione di marketing.**  
Si prega di consultare il prospetto del fondo e il documento contenente le informazioni chiave prima di prendere una decisione finale di investimento.

**Allianz Global Water: alfa<sup>1</sup> ambientale, sociale e finanziario per generare una crescita a lungo termine investendo nei mercati azionari globali con un focus sulle società che si impegnano nell'area della gestione delle risorse idriche in linea con la strategia di allineamento agli SDG (Sustainable Development Goals - Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU).**

In attesa che si realizzino gli investimenti infrastrutturali e tecnologici necessari, lo squilibrio strutturale tra disponibilità e domanda d'acqua continua ad aumentare. Gli investimenti in questo ambito sono pertanto delle priorità a livello mondiale e rendono questo settore un tema d'investimento particolarmente interessante.

L'incremento demografico e il miglioramento degli standard di vita, soprattutto nei paesi emergenti, comportano un aumento della domanda delle risorse idriche. Cresce la popolazione e la quantità di cibo necessaria per sfamarla, inoltre i cambiamenti delle abitudini alimentari comportano una maggiore domanda di alimenti altamente proteici la cui produzione richiede l'utilizzo di grandi quantitativi d'acqua. L'industrializzazione e la digitalizzazione intensificano ulteriormente la domanda d'acqua, per usi industriali e per produrre energia.

Nonostante il tema sia urgente, nell'ultimo decennio gli investimenti in questo ambito sono rimasti relativamente contenuti. Tuttavia, poiché le conseguenze ambientali e sociali della domanda d'acqua hanno raggiunto un certo livello di criticità, il sostegno e la sensibilità della politica nei confronti del problema sono aumentati e questo, assieme allo sviluppo di nuove tecnologie intelligenti, ha sostenuto il tema degli investimenti in ambito idrico.

## Tre motivi per investire:

1

### Effetti positivi allineati agli SDG dell'ONU

Con Allianz Global Water è possibile partecipare attivamente allo sviluppo di soluzioni per le principali questioni ambientali e sociali. L'universo investibile della strategia è allineato con quattro degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite e ai relativi obiettivi, facilitando la generazione di alfa<sup>1</sup> finanziario e sociale.

2

### Opportunità di crescita secolare

Attraverso l'analisi bottom-up<sup>2</sup>, si selezionano azioni pure play<sup>3</sup> di elevata qualità con prospettive di crescita convincenti, valutazioni attraenti e rischi contenuti, sostenuti da forti driver<sup>4</sup> strutturali.

3

### Interessante profilo di crescita

L'elevato valore sociale dell'acqua e i temi della scarsità supportano le società con solidi driver in grado di offrire stabilità nelle fasi di mercato difficili e al contempo di generare un'interessante crescita a lungo termine.

\*Il Premio Alto Rendimento è un riconoscimento attribuito dal Sole 24 Ore alle Società di gestione e ai Fondi comuni d'investimento che si sono distinti per i risultati conseguiti, ispirandosi al fondamentale valore della tutela del risparmiatore.

Premio Alto Rendimento, Plus 24 - Il Sole 24 Ore 29/03/2023 - SPECIALE SRI - Miglior fondo - Azionari Ambiente: Allianz Global Water AT. Una graduatoria, un rating o un premio ottenuti non sono indicativi dell'andamento dei rendimenti futuri e sono soggetti a variare nel tempo.

## Lo sapevate che...



**Thames Water** ha una media triennale di perdite in megalitri al giorno pari a **635,6**<sup>5</sup>.



Il **20%** dell'inquinamento idrico industriale a livello globale deriva dalla tintura e dal trattamento dei **tessuti**<sup>6</sup>.



Occorrono **15.000 litri** di acqua per produrre 1 kg di **carne bovina**<sup>7</sup>.

## Opportunità

- + Potenziale di rendimento elevato delle azioni in un'ottica di lungo termine.
- + Orientamento a società attive nel settore idrico.
- + Ampia diversificazione su numerosi singoli titoli.
- + Possibilità di conseguire ricavi aggiuntivi tramite analisi di singoli titoli e gestione attiva.
- + Potenziali plusvalenze di cambio grazie a classi di azioni prive di copertura sulla valuta degli investitori.

## Rischi

- Elevata probabilità di fluttuazioni azionarie, possibilità di perdite. La volatilità (oscillazione) del valore delle quote del fondo può essere molto elevata.
- Possibilità di sottoperformance del tema d'investimento rispetto al benchmark di riferimento del fondo.
- Limitata partecipazione al potenziale di rendimento dei singoli titoli.
- Nessuna garanzia di successo per analisi di singoli titoli e gestione attiva.
- Potenziali perdite valutarie sulle classi di azioni prive di copertura sulla valuta degli investitori.

## Informazioni chiave

Gestore	Andreas Fruschki
ISIN al portatore, classe, valuta	LU1890834598 AT EUR - LU1890834838 AT H2-EUR - LU2089279066 AT USD
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	Accumulazione
Data di lancio del fondo	29-08-2018
Data di lancio delle classi di azioni	Classi AT EUR e AT H2 EUR: 24-10-2018; Classe AT USD: 18-12-2019
Data di commercializzazione in Italia	14-12-2018 (classi AT EUR e AT H2-EUR)/21-02-2022 (classe AT USD)
Orizzonte di investimento consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio-rendimento	4 - medio
Benchmark	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET)
Spese correnti annue	2,10%
Categoria SFDR <sup>8</sup>	Articolo 8

Fonte: Allianz Global Investors, 29 dicembre 2022.

<sup>1</sup> L'alpha è il rendimento incrementale (o extra-rendimento) di un portafoglio o di un fondo comune di investimento rispetto al rendimento che tale portafoglio avrebbe dovuto produrre sulla base del suo livello di rischio sistematico del mercato misurato dal beta.

<sup>2</sup> L'approccio *bottom-up* si basa su strategie di selezione di singoli titoli o mercati con le prospettive considerate migliori o comunque più convincenti, a prescindere dal contesto generale.

<sup>3</sup> Pure-play: aziende con almeno il 50% dei ricavi derivanti dal settore cyber security. È possibile investire in società i cui ricavi non hanno ancora raggiunto la soglia del 50%, ma è necessario il supporto dell'analisi proprietaria con evidenza che le attività in ambito cyber security rappresenteranno un elemento di crescita fondamentale nel prossimo futuro.

<sup>4</sup> Driver: l'insieme dei fattori, e delle variabili, in grado di agire, influenzare e stimolare la capacità delle varie attività produttive in cui è suddivisa l'azienda, nell'obiettivo di incrementare il valore globale.

<sup>5</sup> [www.thameswater.co.uk](https://www.thameswater.co.uk) Annual Performance Report 2020/21

<sup>6</sup> [textiletoday.com](https://textiletoday.com) giugno 2020

<sup>7</sup> [waterfootprint.org](https://waterfootprint.org) 2010

<sup>8</sup> Categoria SFDR EU: <https://regulatory.allianzgi.com/it-IT/B2C/Italy-IT/funds/mutual-funds> - Informazione sulla categoria valida alla data di pubblicazione del documento. La decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave.

**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 Global Water 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 potrebbe essere soggetto ad una volatilità media. 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 il documento contenente le informazioni chiave in italiano, 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 classi di azioni del comparto sono disponibili sul sito [www.allianzgifondi.it](http://www.allianzgifondi.it). La società di gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità alla regolamentazione applicabile in materia di denotifica. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.it](http://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](http://www.bafin.de)). La Sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. 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.

**Comunicazione di marketing destinata all'investitore al dettaglio. Si prega di consultare il prospetto del fondo e il documento contenente le informazioni chiave, disponibili presso i soggetti distributori e sul sito [allianzgifondi.it](http://allianzgifondi.it), prima di prendere una decisione finale di investimento.**