Allianz Investitori Sgr

Scopo

Il presente documento contiene 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.

Prodotto : Investitori Longevity - Classe B | Isin: IT0005395022

Nome dell'ideatore del prodotto :	**Investitori SGR, Società del Gruppo Allianz**
Autorità competente :	**Il presente PRIIP è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob**
Data di aggiornamento :	**30/12/2025**

La Consob è responsabile della vigilanza di Investitori SGR in relazione al presente documento contente le informazioni chiave.

Per maggiori informazioni chiamare il numero : 02 72162500 Sito web : https://www.investitorisgr.it

Cos'è questo prodotto?

Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE. Il Fondo è suddiviso in quote di pertinenza di una pluralità di Investitori. Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio autonomo e separato da quello della SGR, da quello dei singoli Investitori e da quello di ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR.

Obiettivi : Il Fondo investe principalmente in titoli azionari globali, denominati in qualsiasi valuta prevalentemente a media ed elevata capitalizzazione di emittenti caratterizzati da un'elevata liquidità (almeno il 70% dell'attivo), nonché in ETF, non necessariamente denominati in Euro. Il Fondo può investire in depositi bancari (entro il 20% dell'attivo) e in parte di OICR (entro il limite del 30% dell'attivo). Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali, ambientali e di governance positivi ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il rischio di cambio non è normalmente coperto e si riscontrano possibili rischi in caso di investimento in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione e in strumenti finanziari emessi da Paesi Emergenti. Il Fondo può effettuare operazioni di compravendita di titoli con patto di riacquisto (Pronti Contro Termine), di prestito di titoli e/o *forward currency*. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). L'utilizzo dei derivati è contenuto entro il limite massimo di esposizione complessiva (calcolata con il metodo degli impegni) pari al patrimonio netto del Fondo. La leva finanziaria è compresa tra 1 e 1.1. La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro. Lo stile di gestione è attivo. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con il seguente *benchmark*: "95% ECPI Global Longevity Winners Equity (Net Total Return Index in Euro) +5% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR". Lo stile di gestione adottato può determinare uno scostamento significativo in termini di rendimento e di rischiosità del Fondo rispetto al *benchmark*. I suddetti Indici possono essere trovati su Bloomberg con i seguenti *ticker code*: ECPI Global Longevity Winners Equity Index (GALPHLWN Index) e Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR (LET1TREU Index). Gli investimenti sottostanti al Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. Il Fondo non presenta alcuna specializzazione settoriale e investe in tutti i settori economici, con particolare attenzione ai settori assicurativo, farmaceutico, medico, immobiliare, dei consumi, tecnologico e industriale. Non ci sono restrizioni in relazione all'area geografica di investimento. Il Fondo ha un valore di quota giornaliero ed è quindi possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno in cui è aperta la Borsa di Milano.

Termine : Il prodotto ha una durata fissata fino al 2050. La liquidazione del Fondo, oltre ai casi di raggiungimento del termine di durata, ha luogo in caso di scioglimento della SGR o in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi. Ad ogni data di valorizzazione della quota è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote già sottoscritte (si veda il paragrafo "*Per quanto tempo devo tenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?*").

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Il Fondo è destinato a clienti al dettaglio con una conoscenza media dello strumento finanziario e/o una limitata esperienza nel settore finanziario, che siano in grado di comprendere e sopportare i rischi specifici connessi al *rating* degli emittenti. Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 7 anni, pertanto potrebbe non essere indicato per gli Investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo (si veda il paragrafo "*Periodo di detenzione raccomandato*"). Non vi è garanzia o protezione del capitale.

Ulteriori informazioni: la partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, consegnato gratuitamente agli Investitori su richiesta degli stessi nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima Relazione Annuale e l'ultima Relazione Semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario. Gli Investitori hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR copia di tali documenti. Ulteriori informazioni pratiche, compreso ove reperire i prezzi più recenti delle quote, sono disponibili sul sito web (www. investitorisgr.it). Il valore unitario della Quota del Fondo è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della SGR. Il Depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia – con sede in Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio : Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato: pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. L'investitore non rischia di sostenere alcun impegno o obbligo finanziario aggiuntivo rispetto al capitale investito. Poiché il Fondo può essere parzialmente investito in ETF non denominati in Euro, il suo rendimento può variare anche a seconda delle fluttuazioni dei cambi.

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'Indicatore Sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del Fondo può essere significativamente maggiore di quello rappresentato dall'Indicatore sintetico di rischio qualora il prodotto non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato. La legislazione fiscale dello Stato di origine dell'Investitore può incidere sui versamenti effettivi.

Scenari di performance

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 prodotto negli ultimi 12 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.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni
Esempio di investimento : € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 6.090**	**€ 4.870**
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,1%	-9,8%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.000**	**€ 10.150**
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,0%	0,2%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.580**	**€ 17.190**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,8%	8,0%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 13.100**	**€ 20.360**
	Rendimento medio per ciascun anno	31,0%	10,7%

* Periodo di detenzione raccomandato

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 30/11/24 e il 30/12/25. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 30/07/16 e il 30/07/23. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 30/04/14 e il 30/04/21. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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.

Cosa accade se Investitori SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo dell'Investitore o da un sistema di garanzia. L'Investitore non rischia di subire una perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della SGR o del Depositario. Sul patrimonio del Fondo non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. L'Investitore rischia di subire una perdita finanziaria a causa dell'insolvenza dei soggetti emittenti gli strumenti finanziari i cui il patrimonio del Fondo è investito.

Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

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 prodotto e dall 'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell 'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- 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
- 10.000 EUR di investimento.

Investimento : € 10.000

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	**€ 306**	**€ 1.351**
Incidenza dei costi nel tempo	3,1%	1,2% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di uscita dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo commissioni di ingresso per questo prodotto	€ 0
Costi di uscita	2% del vostro investimento. Questi costi si applicano solo in caso di disinvestimento entro 5 anni dalla sottoscrizione	€ 200
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 84
Costi di transazione	0.25% 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 prodotto	€ 25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato : 7 anni

Non è previsto un periodo di detenzione minimo, è possibile operare il disinvestimento in qualsiasi momento prima della scadenza del prodotto. In caso di rimborso entro i primi 5 anni dalla data di sottoscrizione è prevista la commissione di cui al paragrafo precedente. La dettagliata procedura di rimborso è descritta nel prospetto del Fondo. Il periodo sopra indicato è stato determinato sulla base delle caratteristiche e della redditività dei prodotti finanziari in cui il Fondo viene investito. Si sconsiglia dunque di detenere il prodotto per un periodo di tempo inferiore in ragione del rischio di rilevanti oscillazioni del valore dei prodotti nel breve periodo con maggiori rischi di perdita del capitale investito.

Come presentare reclami?

È possibile presentare formale reclamo alla SGR tramite: raccomandata A/R (Investitori SGR S.p.A. Largo Domodossola, 3, 20145 Milano), e-mail (reclami@investitori.it), o al soggetto collocatore. La SGR comunicherà le proprie determinazioni entro il termine di 60 giorni dal ricevimento.

Altre informazioni rilevanti

Il prospetto informativo del fondo, le informazioni sulle performance passate relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, nonchè gli scenari di performance mensili, sono pubblicati sul sito internet www.investitorisgr.it.