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 Piazza Affari | Isin: IT0005027039

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 è allineato alla disciplina "PIR" di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232. Il Fondo investe per almeno il 70% dell'attivo in titoli azionari ed obbligazionari/monetari prevalentemente denominati in Euro. L'esposizione azionaria netta, inclusi derivati ed OICR, non può essere inferiore al 40% delle attività del Fondo. La politica di investimento può essere realizzata anche mediante investimenti in ETF non necessariamente denominati in Euro. La componente obbligazionaria/monetaria è investita principalmente in obbligazioni di emittenti societari. L'investimento in titoli obbligazionari con merito di credito inferiore a *investment grade* (cioè un rischio ridotto rispetto ai titoli c.d. *"high yield"*) è consentito nella misura massima del 30% dell'attivo del Fondo. La *duration* (cioè la c.d. "durata media finanziaria") della componente obbligazionaria del portafoglio è di regola inferiore a 72 mesi. L'esposizione a valute diverse dall'Euro non può essere superiore al 20% dell'attivo del Fondo. Il Fondo può investire in via residuale in depositi bancari e in parte di OICR, i cui portafogli siano compatibili con la politica di investimento descritta nella presente sezione entro il limite del 30% delle attività complessive dello stesso, nonché in titoli governativi o di organismi sovranazionali. 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. Il Fondo può effettuare operazioni di compravendita di titoli con patto di riacquisto (Pronti Contro Termine) o di prestito di titoli. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). Nell'ambito della quota libera del 30% del totale attività, il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio insito negli investimenti qualificati (c.d. derivati di copertura). 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 senza riferimento ad un *benchmark*. Gli investimenti sottostanti al Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi in cui le plusvalenze realizzate non vengono distribuite tra gli Investitori, ma vanno ad aumentare il valore complessivo del Fondo. Il Fondo non presenta alcuna specializzazione settoriale e investe in tutti i settori economici. L'area geografica di investimento sono lo Stato italiano, Stati membri dell'Unione Europea e Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo. 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 legati alla sensitività dei prezzi delle obbligazioni al variare dei tassi di interesse, alla volatilità dei cambi di valuta e alla liquidità dell'investimento residuale in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione. Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 9 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 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 9 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la 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 14 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: 9 anni
Esempio di investimento : € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 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**	**€ 4.290**	**€ 2.630**
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,1%	-13,8%
Scenario Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.870**	**€ 11.460**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,3%	1,5%
Scenario Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.800**	**€ 14.280**
	Rendimento medio per ciascun anno	8,0%	4,0%
Scenario Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 13.260**	**€ 19.220**
	Rendimento medio per ciascun anno	32,6%	7,5%

* Periodo di detenzione raccomandato

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 30/05/24 e il 30/12/25. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 30/11/14 e il 30/11/23. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 30/11/16 e il 30/11/25. 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 9 anni
Costi totali	**€ 401**	**€ 3.214**
Incidenza dei costi nel tempo	4,0%	2,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di uscita dopo un anno.
Costi di ingresso	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	€ 200
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 90
Costi di transazione	0.39% 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	€ 39
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.76%. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La commissione di incentivo viene calcolata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di riferimento per il calcolo ed il valore complessivo netto medio dello stesso calcolato con riferimento al periodo cui si riferisce la performance. L'aliquota di prelievo applicata è pari al 10% dell'overperformance. La commissione di incentivo viene applicata se il valore netto della quota (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) relativo al giorno di riferimento per il calcolo è superiore rispetto al valore più elevato registrato precedentemente nella vita del Fondo (c.d. "High Watermark Assoluto - HWA"). Se la condizione di applicabilità risulta verificata, (i) si calcola l'overperformance come percentuale dell'incremento registrato dal valore netto della quota (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) nel giorno di riferimento per il calcolo rispetto all'HWA; (ii) il nuovo HWA è pari al valore netto della quota nel giorno di riferimento per il calcolo. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 76

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

Periodo di detenzione raccomandato : 9 anni

Non è previsto un periodo di detenzione minimo, è possibile operare il disinvestimento in qualsiasi momento prima della scadenza del prodotto senza incorrere in nessuna sanzione o commissioni di uscita. 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.