(ISIN: LU1462192680, válido a partir de 23-05-2025)

INFORMAÇÕES ESPECÍFICAS SOBRE
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 CT2 (EUR)

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

PRAZO O período recomendado de detenção do investimento no fundo é de 3 anos.

OBJETIVOS Crescimento do capital a longo prazo, através do investimento numa ampla gama de classes de ativos, com um foco em Mercados Acionistas e Obrigacionistas globais, com vista a alcançar, a médio e longo prazo, um desempenho num intervalo de volatilidade de 10% a 16% por ano, em conformidade com as características A/S. A avaliação da volatilidade dos mercados de capitais pelo Gestor de Investimentos é um fator importante neste processo de investimento, com o objetivo de alcançar um desempenho normalmente não inferior ou superior a um intervalo de volatilidade de 10% a 16% por ano, a médio e longo prazo em média, semelhante a uma carteira constituída por 25% de Títulos de Dívida globais (com cobertura face ao EUR) e 75% de Ações globais. Para evitar dúvidas, o Subfundo poderá investir numa ampla gama de classes de ativos e não necessariamente manter uma carteira constituída por 25% de Títulos de Dívida globais e 75% de Ações globais. O Subfundo promove características ambientais e sociais (características A/S) com a aplicação simultânea de determinados critérios mínimos de exclusão para investimentos diretos. O modelo pré-contratual do Subfundo descreve todas as informações relevantes sobre o âmbito, os detalhes e os requisitos das características A/S e os critérios de exclusão aplicados. Os ativos do Subfundo são investidos de acordo com características A/S. No mínimo, 70% dos ativos do Subfundo são investidos em Ações, Obrigações, Instrumentos do Mercado Monetário, Fundos-alvo globais e/ou outras classes de ativos, conforme descrito no objetivo de investimento. No máximo, 30% dos ativos do Subfundo poderão ser investidos em Mercados Emergentes. Os ativos do Subfundo podem ser investidos em obrigações e/ou instrumentos do mercado monetário que têm de ter, no momento da aquisição, uma notação mínima de B- ou uma notação comparável atribuída por uma agência de notação reconhecida. No máximo, 30% dos ativos do Subfundo poderão ser investidos em OICVM/OIC. No máximo, 20% dos ativos do Subfundo poderão ser investidos em ABS/MBS, que devem ter, no momento da aquisição, uma notação mínima de BBB-. No máximo, 100% dos ativos do Subfundo poderão ser investidos em Instrumentos do Mercado Monetário e/ou podem ser detidos diretamente em depósitos a prazo e/ou (até 20% dos ativos do Subfundo) em depósitos à ordem e/ou (até 10% dos ativos do Subfundo) em fundos do mercado monetário, para gestão da liquidez e/ou efeitos defensivos. No máximo, 20% dos ativos do Subfundo poderão ser investidos em obrigações de Rendimento Elevado, que acarretam tipicamente um risco e um potencial de ganhos mais elevados. Poderemos utilizar swaps de retorno total para gerar exposição positiva ou negativa para a respetiva classe de ativos. A duração dos ativos do Subfundo deverá ser de entre menos 2 e mais 10 anos. O Subfundo classifica-se como um "fundo misto", no sentido do disposto na lei fiscal alemã ("German Investment Tax Act - GITA"). Poderão utilizar-se derivados para compensar a exposição a flutuações de preço (cobertura), para tirar proveito das diferenças de preço entre dois ou mais mercados (arbitragem financeira) ou para multiplicar os ganhos, apesar de tal também poder multiplicar as perdas (alavancagem).

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA O Subfundo destina-se a investidores não profissionais com conhecimentos básicos e/ou experiência com produtos financeiros. O potencial investidor deve ser capaz de suportar um prejuízo financeiro e não deve dar qualquer importância à proteção do capital.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

INDICADOR DE RISCO

Risco mais baixo **Risco mais elevado**

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos.
O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.
Poderá ter de pagar custos suplementares significativos para efetuar um resgate antecipado.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.
Classificamos este Subfundo na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco com base no regulamento dos PRIIP. Este Subfundo não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 3 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe €10.000.
Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis mostrados são ilustrações utilizando o pior, o médio e o melhor desempenho do Subfundo e/ou índice de referência adequado nos últimos 10 anos. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em

circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 4/2017 e 4/2020. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 12/2016 e 12/2019. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 1/2019 e 1/2022. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO: 3 anos EXEMPLO DE INVESTIMENTO: 10.000 EUR		Se sair após 1 ANO	Se sair após 3 ANOS
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6.952 EUR	6.305 EUR
	Retorno médio anual	-30,48 %	-14,25 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.409 EUR	9.771 EUR
	Retorno médio anual	-15,91 %	-0,77 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.690 EUR	12.168 EUR
	Retorno médio anual	6,90 %	6,76 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13.895 EUR	16.324 EUR
	Retorno médio anual	38,95 %	17,75 %

A legislação fiscal do Estado Membro de origem do investidor não profissional pode ter um impacto no retorno efetivo.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e de durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos o seguinte:

- [No primeiro ano] iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). [Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado].
- São investidos [10 000 EUR/1 000 EUR por ano]

	EM CASO DE RESGATE APÓS 1 ANO	EM CASO DE RESGATE APÓS 3 ANOS
Custos totais	256 EUR	897 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,56 %	2,56 % ao ano

Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

O quadro a seguir indica:
— O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
— O significado das diferentes categorias de custos.

Custos pontuais de entrada ou de saída		Impacto dos custos anuais se sair após 3 anos
Custos de entrada	Não existem custos de entrada.	0,00 %
Custos de saída	Os custos de saída são indicados como 0 % na coluna seguinte, uma vez que não se aplicam se o produto for mantido até ao período de detenção recomendado.	0,00 %
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Impacto dos custos que incorremos anualmente pela gestão dos investimentos.	2,14 %
Custos de transação da carteira	Impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.	0,42 %
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho [e juros transitados]	O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. Não existe comissão de desempenho para este produto.	0,00 %

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Para consulta do desempenho histórico do fundo por favor consulte: https://regulatory.allianzgi.com/pt-PT/B2C/Portugal-PT/funds/mutual-funds/allianz-dynamic-multi-asset-strategy-sri-75-ct2-eur