

(ISIN: LU2637966677, válido a partir de 13.02.2026)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE Allianz Target Maturity Euro Bond II CT



Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO Este Compartimento es un OICVM con arreglo a la Directiva Europea 2009/65/CE.

PLAZO Este producto no tiene un plazo fijo, si bien el periodo de permanencia recomendado es de 2 años.

El Subfondo se ha creado por un periodo de tiempo limitado y se liquidará automáticamente en la fecha mencionada en el objetivo de inversión. Conforme a las normas del Subfondo, los activos pertenecientes al Subfondo son propiedad conjunta de los accionistas del Subfondo. No obstante, el Subfondo podrá disolverse unilateralmente en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del Subfondo, previa notificación por escrito a los accionistas, siempre que se cumpla lo dispuesto en el folleto del Subfondo y en la normativa aplicable.

OBJETIVOS Obtener una rentabilidad ajustada a las condiciones del mercado invirtiendo en títulos de deuda denominados en euros de mercados de bonos globales con arreglo a la estrategia del indicador clave de rendimiento en sostenibilidad (relativa) ("estrategia KPI (relativa)"). En este contexto, la meta es superar el indicador clave de rendimiento en sostenibilidad del subfondo en comparación con el índice de referencia del subfondo a fin de alcanzar el objetivo de inversión.

Fecha de lanzamiento: 4 de Septiembre de 2023.

Fecha de liquidación: 29 de Octubre de 2027.

Fecha de vencimiento: 29 de Octubre de 2027.

Fecha de distribución: A partir de la fecha de negociación siguiente a la fecha de vencimiento.

Gestionamos este subfondo atendiendo a un índice de referencia que incide en los objetivos de rentabilidad del subfondo y mide hasta la intensidad de GEI media ponderada (intensidad de GEI). Seguimos un enfoque de gestión activa con el objetivo de superar el índice de referencia en lo relativo a su intensidad de GEI. Puede que nuestra desviación del universo de inversión, ponderaciones y características de riesgo del índice de referencia sea significativa según nuestro criterio, por lo que la minoría de las inversiones del subfondo (excluidos derivados) puede consistir en componentes del índice de referencia.

Invertimos los activos del subfondo principalmente en bonos denominados en euros de mercados de bonos globales según se describe en el objetivo de inversión. Al menos el 80% de la cartera del subfondo se evaluará con arreglo a la intensidad de GEI media ponderada (ventas) ("indicador clave de rendimiento en sostenibilidad" del subfondo). La cartera en este sentido no incluye derivados e instrumentos que por su naturaleza no se evalúan (por ejemplo, efectivo y depósitos). Resulta de aplicación la estrategia KPI (relativa) (incluidos criterios de exclusión). El objetivo de inversión del subfondo se alcanzará superando, al menos en un 20%, el indicador clave de rendimiento en sostenibilidad del subfondo en comparación con la intensidad de GEI media ponderada (ventas) del índice de referencia del subfondo. Las restricciones indicadas se cumplirán incluso aunque ello suponga un cambio de la asignación inicial del subfondo. Hasta el 40% de los activos del subfondo se podrá invertir en bonos de alta rentabilidad con un riesgo habitualmente más alto y un potencial más elevado de ganancias y/o en mercados emergentes hasta que se haya establecido la asignación inicial del subfondo. Se podrá invertir hasta el 30% de los activos del subfondo en mercados emergentes hasta que se haya establecido la asignación inicial. Podremos invertir hasta el 20% de los activos del subfondo en bonos de titulización hipotecaria y/o bonos de titulización de activos. Se podrá invertir hasta el 10% de los activos del subfondo en bonos convertibles contingentes. Hasta el 10% de los activos del subfondo se podrá invertir en acciones preferentes y hasta el 10% de los activos del subfondo se podrá invertir en OICVM / organismos de inversión colectiva. Hasta el 100% de los activos del subfondo se podrá mantener en depósitos a plazo y/o (hasta el 20% de los activos del subfondo) en depósitos a la vista y/o se podrá invertir en instrumentos del mercado monetario y/o (hasta el 10% de los activos del fondo) en fondos del mercado monetario de manera temporal para gestionar la liquidez y/o con fines defensivos. Exposición a divisas distintas del euro, como máximo, del 10%. La duración de los activos del subfondo debería ser de entre cero años y seis años. El índice de referencia del subfondo se utiliza únicamente en relación con la estrategia KPI en sostenibilidad del subfondo.

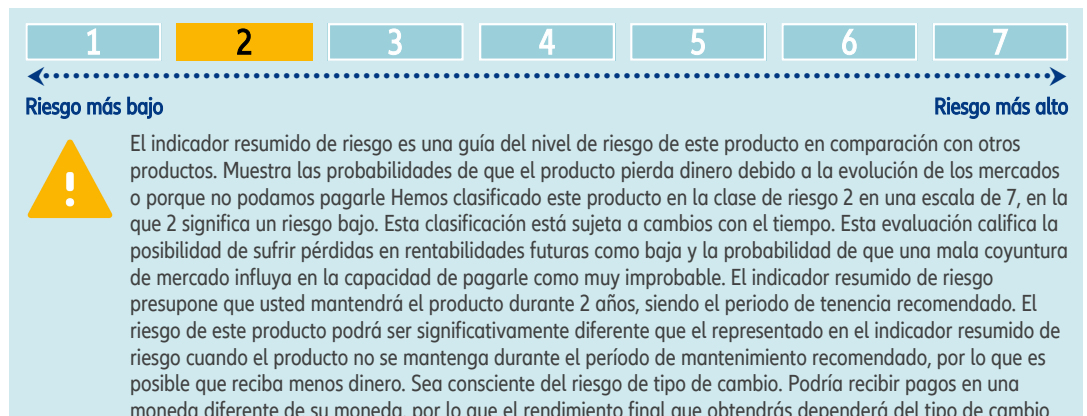
Índice de referencia: BOFAML Euro Corporate (ICE Indices incorporate transaction costs into their calculation) in EUR.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El subfondo se dirige a inversores minoristas con experiencia y/o conocimientos básicos de productos financieros.

Los inversores potenciales deberían poder asumir una pérdida financiera y no atribuir ninguna importancia a la protección del capital.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS



entre las dos monedas. Este riesgo no está considerado en el indicador mostrado anteriormente. Los siguientes riesgos materiales no son capturados en su totalidad por el indicador resumido de riesgos: los riesgos de condiciones inusuales del mercado o grandes eventos impredecibles, que pueden amplificar los riesgos de este producto y generar riesgos asociados como son los de contraparte, liquidez y riesgos operativos. Si desea obtener una lista completa de los riesgos, consulte el folleto del fondo. Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 2 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado y determinadas hipótesis y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados,. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo: 29.10.2027

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida el 29.10.2027
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.330 EUR	8.452 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,70 %	-9,31 %
Desfavorable ₁	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.330 EUR	8.452 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,70 %	-9,31 %
Moderado ₂	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.224 EUR	10.404 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,24 %	2,33 %
Favorable ₃	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.093 EUR	11.503 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,93 %	8,48 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.524 EUR	10.704 EUR (*)

(*) Suponiendo que el producto evoluciona tal y como muestra el escenario Moderado y que sólo se ha contratado un único fondo, puesto que la garantía de 300 euros es a nivel de contrato, no de fondo.

(1) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2020 y 9/2022.

(2) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2016 y 8/2018.

(3) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2023 y 7/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida el 29.10.2027
Costes totales	266 EUR	292 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,66 %	1,66 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,0 % antes de deducir los costes y del 2,3 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (0,4% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado
- el significado de las distintas categorías de costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida el 29.10.2027
Costes de entrada	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.	0,00 %
Costes de salida	Los costes de salida a partir del 28/10/2023 serán del 1% del importe bruto rescatado o traspasado a otros fondos de su póliza salvo que conserve el producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado, en cuyo caso serán del 0%. Aplicable a rescates y a traspasos de salida.	0,00 %
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes administrativos. El impacto de los costes ya se incluyen en el precio.	1,25 %
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	0,41 %
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y de participaciones en cuenta	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia.	0,00 %

OTROS DATOS DE INTERÉS

Para este fondo podrás realizar las siguientes operativas dentro de tu póliza UL:

Entre 04/09/2023 y 27/10/2023:

- Entradas por prima única, aportación extraordinaria y traspasos de entrada (*)
- (*) Traspasos, totales o parciales, de participaciones de otros fondos dentro de la póliza a este fondo.

- Salidas por rescates parciales o totales y traspasos de salida (*)
 - (*) Traspasos, totales o parciales, de participaciones de este fondo a otros fondos dentro de la póliza.
- En este periodo no se incluyen costes de salida.

Entre 28/10/2023 y 29/10/2027:

- Salidas por rescates parciales o totales y traspasos de salida (*)
- (*) Traspasos, totales o parciales, de participaciones de este fondo a otros fondos dentro de la póliza.

En este periodo se incluye un coste de salida del 1% sobre el importe rescatado/traspasado correspondiente a este fondo. Esta comisión de salida se aplicará también en el supuesto de fallecimiento.

Allianz Target Maturity Euro Bond II (el «Compartimento») es un compartimento de Allianz Global Investors Fund establecido como SICAV con domicilio en Luxemburgo, y gestionado por Allianz Global Investors GmbH, que forma parte del grupo Allianz Global Investors.

Allianz Global Investors GmbH, una sociedad gestora de capitales alemana, está autorizada y regulada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) de Alemania (www.bafin.de).

Depositario: State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch

Para obtener más información sobre este Compartimento, visite

<https://regulatory.allianzgi.com> seleccione su país y el fondo.