

(ISIN: LU2720182869, válido a partir de 13.02.2026)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE Allianz Target Maturity Euro Bond III CT



¿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 4 años. El compartimento 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 compartimento, los activos pertenecientes al compartimento son propiedad conjunta de los accionistas del compartimento. No obstante, el compartimento podrá disolverse unilateralmente en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del compartimento, previa notificación por escrito a los accionistas, siempre que se cumpla lo dispuesto en el folleto del compartimento y en la normativa aplicable.

OBJETIVOS Rentabilidad orientada al mercado invirtiendo en instrumentos de deuda denominados en euros de los mercados de renta fija mundiales de conformidad con la Estrategia de Indicador Clave de Rentabilidad de Sostenibilidad (Relativo) ("Estrategia KPI (Relativo)"). En este contexto, el objetivo es superar el KPI de sostenibilidad del compartimento en comparación en relación con el índice de referencia del compartimento con el fin de alcanzar el objetivo de inversión.

Fecha de lanzamiento: 12 de febrero de 2024.

Fecha de liquidación: 28 de Abril de 2028.

Fecha de vencimiento: 28 de Abril de 2028.

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

Gestionamos este compartimento empleando un Valor de referencia, que desempeña un papel fundamental en los objetivos de resultados y mediciones del compartimento en lo que respecta a la intensidad media ponderada de GEI («Intensidad de GEI»). Utilizamos un enfoque de gestión activa a fin de obtener mejores resultados que el Valor de referencia en lo que respecta a la Intensidad de GEI. La gestión es discrecional y es probable que decidamos desviarnos significativamente del universo de inversión, las ponderaciones y las características de riesgo del Valor de referencia, por lo que es posible que el compartimento invierta muy pocos de sus activos (a excepción de los derivados) en componentes del Valor de referencia.

Invertimos los activos del compartimento principalmente en bonos denominados en euros de los mercados de renta fija mundiales, tal y como se describe en el objetivo de inversión. Mínimo el 80% de la cartera del compartimento se evaluará mediante la "Intensidad media ponderada de GEI (Ventas)" (KPI de sostenibilidad del compartimento). A este respecto, la cartera no incluye derivados ni instrumentos no evaluados por naturaleza (por ejemplo, efectivo y depósitos). Se aplica la Estrategia KPI (Relativa) (incluidos los criterios de exclusión). El objetivo de inversión del compartimento se alcanzará superando, al menos en un 20%, el indicador clave de rendimiento en sostenibilidad del compartimento en comparación con la intensidad de GEI media ponderada (ventas) del índice de referencia del compartimento. Las restricciones mencionadas se respetarán incluso si ello requiere un cambio de la asignación inicial del compartimento. Máx. el 40% como máximo de los activos del compartimento podrá invertirse en bonos de alto rendimiento que, por lo general, conllevan un mayor riesgo y un mayor potencial de ganancias hasta que se haya establecido la Asignación inicial del compartimento. Máx. el 30% de los activos del compartimento podrá invertirse en Mercados Emergentes hasta que se haya establecido la Asignación Inicial del compartimento. Podremos invertir hasta el 20% del patrimonio del compartimento en bonos de titulización hipotecaria y/o bonos de titulización de activos. Máx. el 10% como máximo del patrimonio del compartimento podrá invertirse en OICVM/organismos de inversión colectiva. Máx. el 100% del patrimonio del compartimento podrá mantenerse en depósitos a plazo y/o (hasta el 20% del patrimonio del compartimento) en depósitos a la vista y/o podrá invertirse en Instrumentos del Mercado Monetario y/o (hasta el 10% del patrimonio del compartimento) en fondos del mercado monetario con carácter temporal para la gestión de liquidez y/o con fines defensivos. Exposición máxima del 10% a divisas distintas del euro. La duración de los activos del compartimento debe estar comprendida entre cero y seis años. El índice de referencia del compartimento solo se utiliza en relación con la estrategia de KPI de sostenibilidad del compartimento.

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

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El Compartimento está dirigido a inversores minoristas con experiencia y/o conocimientos básicos en productos financieros. Los inversores potenciales deberían ser capaces de soportar una pérdida financiera y no conceder importancia alguna a la protección del capital.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS

1	2	3	4	5	6	7
← Riesgo más bajo		Riesgo más alto →				
El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá su inversión en el Compartimento hasta la fecha de 28.04.2028. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda usted salirse anticipadamente. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su Compartimento fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Compartimento en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Compartimento pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este Compartimento en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo, según el reglamento PRIIP. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. La categorización del						

Compartimento no está garantizada y puede cambiar en el futuro. Incluso la asignación a la categoría más baja 1 no significa que la inversión esté libre de riesgos. **Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Podría recibir pagos en otra divisa distinta de la suya como inversor, con lo que la rentabilidad final que obtendrá depende del tipo de cambio entre las dos divisas correspondientes. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.** Este Compartimento no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. El indicador resumido de riesgo no capta por completo los siguientes riesgos significativos: Las condiciones inusuales del mercado o los grandes eventos impredecibles pueden aumentar los riesgos de este producto y desencadenar otros riesgos, como los de contraparte, liquidez y operativos (en el Folleto podrá encontrar una descripción completa de los riesgos).

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: 28.04.2028

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida el 28.04.2028
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	8.226 EUR	8.570 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,74 %	-6,72 %
Desfavorable ₁	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.226 EUR	8.572 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,74 %	-6,71 %
Moderado ₂	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.106 EUR	10.245 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,06 %	1,10 %
Favorable ₃	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.952 EUR	11.455 EUR
	Rendimiento medio cada año	9,52 %	6,32 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.406 EUR	10.545 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 7/2020 y 10/2022.

(2) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2017 y 2/2020.

(3) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 9/2022 y 12/2024.

¿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 detraen 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 28.04.2028
Costes totales	257 EUR	356 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,57 %	1,57 % 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 2,7 % antes de deducir los costes y del

1,1 % 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 periodo 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 28.04.2028
Costes de entrada	No cobraremos comisión de entrada	0,00 %
Costes de salida	Los costes de salida a partir del 17/04/2024 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.	1,30 %
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	0,27 %
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

Entre 12/02/2024 y 12/04/2024 podrás realizar las siguientes operaciones sobre este fondo:

- 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). En caso de solicitar un traspaso a partir del día 09/04/2024 este podría no ejecutarse en plazo y no entrar en el periodo de comercialización del fondo.

Entre 12/02/2024 y 27/04/2028 podrás realizar las siguientes operaciones sobre 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)

A partir del 17/04/2024 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 III (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.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 40% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.