DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD - Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Allianz China A-Shares
Clase de Acciones RT (USD)

Allianz Global Investors

ISIN LU1997245508 WKN A2PK1C

PRODUCTO

Allianz China A-Shares (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.
El Subfondo y este Documento de datos fundamentales están autorizados y regulados por Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxemburgo (www.cssf.lu).

Allianz Global Investors GmbH, es una sociedad alemana de gestión de capitales supervisada por el Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).
Para obtener más información sobre este Compartimento, visite https://regulatory.allianzgi.com o llame al +352 463 463 1.

Este documento de datos fundamentales es exacto a fecha 22.09.2026.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

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

PLAZO
El Compartimento se ha constituido durante un período de tiempo indefinido. Conforme a las normas del Compartimento, los activos pertenecientes al Compartimento son propiedad conjunta de los accionistas del Compartimento. Una junta general de accionistas del Compartimento podrá poner fin a la gestión del Compartimento conforme a las normas del Compartimento. En tal caso, el depositario designado del Compartimento confiará la gestión del Compartimento a otra sociedad gestora, o bien dicho depositario designado del Compartimento liquidará el Compartimento y distribuirá los importes correspondientes entre los accionistas del Compartimento.

OBJETIVOS
Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable de Acciones A de China de la RPC con arreglo a características medioambientales y sociales.

Los activos del Compartimento se invierten con arreglo a características medioambientales y sociales. Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en Acciones A de China, como se describe en el objetivo de inversión. Un máximo del 20 % de los activos del Compartimento puede invertirse en valores de renta variable de mercados de la RPC que no sean mercados de Acciones A de China (por ejemplo, Acciones B de China y Acciones H de China). Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en valores de renta variable que no se negocien o coticen en la RPC. Los activos del Compartimento pueden invertirse en mercados emergentes. Un máximo del 69 % de los activos del Compartimento puede invertirse a través de RQFII. Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en fondos de tipo cerrado cotizados en la Bolsa de Shanghái o la Bolsa de Shenzhen. Podrá mantenerse, como máximo, el 25 % de los activos del Compartimento directamente en depósitos a plazo o (hasta el 20 % de los activos del Compartimento) en depósitos a la vista, o podrá invertirse en instrumentos del mercado monetario, en valores de renta fija o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario para la gestión de la liquidez. Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en OICVM u OIC. Todos los bonos e instrumentos del mercado monetario deben tener, en el momento de su adquisición, una calificación de B-, como mínimo, o una calificación equivalente de una agencia de calificación reconocida. El Compartimento está clasificado como «fondo de renta variable» con arreglo a la ley alemana de impuestos sobre la inversión (GITA, por sus siglas en inglés).

El Compartimento promueve características medioambientales y sociales midiendo la resistencia de un emisor a los riesgos a largo plazo en sus tres pilares: medioambiental, social y de gobernanza. La rentabilidad de las características ESG del Compartimento se calcula empleando únicamente emisores e instrumentos para los que el Gestor de inversiones haya recibido calificaciones ESG. Con base en esto, el Gestor de inversiones selecciona y pondera (con la aplicación simultánea de determinados criterios de exclusión mínimos para inversiones directas) emisores del universo de inversión restante, de modo que la calificación ESG media del Compartimento sea mejor que la respectiva del valor de referencia del Compartimento. El modelo precontractual del Compartimento describe toda la información pertinente sobre el alcance, los detalles y los requisitos de las características medioambientales y sociales, así como los criterios de exclusión aplicados.

Un mínimo del 80 % de la cartera del Compartimento se evaluará mediante calificaciones ESG. La base para el cálculo del umbral del 80 % es el valor liquidativo del Compartimento, excepto los instrumentos para los que, dada su naturaleza, no se dispone de calificaciones ESG (p. ej., efectivo, depósitos y derivados). Un mínimo del 5,00 % de los activos del Compartimento se invertirá en Inversiones sostenibles.
Gestionamos este Compartimento empleando un Índice de referencia, que desempeña un papel fundamental en los objetivos y las medidas de rentabilidad del Compartimento. Utilizamos un enfoque de gestión activa a fin de superar la rentabilidad del Índice de referencia. Aunque es probable que nuestra desviación del universo de inversión, las ponderaciones y las características de riesgo del Índice de referencia sea importante según nuestro propio criterio, la mayoría de las inversiones del Compartimento (a excepción de los derivados) puede estar formada por componentes del Índice de referencia.

Índice de referencia: MSCI China A Onshore Total Return Net (in USD).

Puede reembolsar las acciones de esta clase de acciones en cualquier día hábil.
Reinvertimos los ingresos en esta clase de acciones.
Depositario: State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Para obtener más información (p. ej., folleto, informes anuales, etc.), consulte «OTROS DATOS DE INTERÉS».

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO
Esta Clase de Acciones está dirigida a inversores con experiencia 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

← Riesgo más bajo — Riesgo más alto →

1	2	3	4	**5**	6	7



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá su inversión en el Compartimento durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto, según el reglamento PRIIP. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable. 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).

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Compartimento propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este Compartimento dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Compartimento durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 6/2021 y 3/2026. El escenario moderado se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 6/2018 y 6/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 4/2016 y 4/2021.

Período de mantenimiento recomendado: 5 AÑOS

Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
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**	3.030 USD	2.450 USD
	Rendimiento medio cada año	-69,7 %	-24,5 % cada año
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	5.850 USD	7.890 USD
	Rendimiento medio cada año	-41,5 %	-4,6 % cada año
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.340 USD	13.250 USD
	Rendimiento medio cada año	13,4 %	5,8 % cada año
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	18.490 USD	31.980 USD
	Rendimiento medio cada año	84,9 %	26,2 % cada año

¿QUÉ PASA SI ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NO PUEDE PAGAR?

El incumplimiento de la sociedad gestora no tiene ninguna repercusión directa en sus pagos, ya que la ley estipula que en caso de insolvencia de Allianz Global Investors GmbH, el Compartimento no pasa a formar parte de la masa del concurso de Allianz Global Investors GmbH, sino que sigue siendo independiente.

Por tanto, ni la insolvencia de la sociedad gestora ni la respectiva del depositario designado del Compartimento darán lugar a que un inversor pierda dinero en el Compartimento.

En caso de insolvencia de la sociedad gestora, el depositario del Compartimento liquidará el Compartimento y distribuirá los importes correspondientes entre los inversores del Compartimento, o bien confiará su gestión a otra sociedad gestora.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Compartimento 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 Compartimento y de lo buenos que sean los resultados del Compartimento. 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 Compartimento evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD

	En caso de salida después de 1 años	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales*	191 USD	1.237 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,9 %	1,9 % 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 7,7 % antes de deducir los costes y del 5,8 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		En caso de salida después de 1 año:
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobraremos comisión de entrada	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Compartimento, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,43 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	143 USD
Costes de operación	0,48 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	48 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Compartimento.	0 USD

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Debido a su estrategia de inversión, el valor del Compartimento puede variar considerablemente a corto plazo. Por lo tanto, deberá mantener su inversión durante al menos 5 años para obtener beneficios a largo plazo. Si desinvierte de forma anticipada, existe un riesgo más alto de que obtenga solo una rentabilidad mediocre o incluso un importe inferior a la suma invertida inicialmente. El Compartimento es abierto, lo que significa que puede solicitar el reembolso del importe correspondiente en cada cálculo del VL y sin tener que pagar penalizaciones. Solo tendrá que abonar los gastos de salida, si esto resulta aplicable a su Compartimento.
Sin embargo, la Sociedad podrá suspender la emisión y el reembolso de acciones si se dan circunstancias excepcionales que lo hagan necesario para proteger los intereses de los inversores. Asimismo, podrá restringir los reembolsos si las solicitudes de reembolso de los inversores alcanzan un umbral predeterminado por encima del cual ya no sea posible atender dichas solicitudes sin perjudicar los intereses del conjunto de los inversores. Con el fin de gestionar los riesgos de liquidez, la Sociedad puede utilizar procedimientos mediante los cuales los costes derivados de las suscripciones o los reembolsos (por ejemplo, los costes de transacción) se repartan entre los inversores según un principio de asignación de costes, reduciendo así el riesgo de dilución para los inversores que permanezcan en el compartimento. La Sociedad puede desinvertir en inversiones ilíquidas de la cartera del compartimento en beneficio de los inversores. Los detalles del procedimiento de reembolso de las acciones de Compartimento se describen en el folleto.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Póngase en contacto con el equipo de gestión de reclamaciones utilizando los datos que aparecen a continuación. Se encargarán de supervisar el proceso de reclamación a través de las distintas líneas de negocio implicadas hasta su resolución y se asegurarán de que los potenciales conflictos de intereses queden identificados y se gestionen adecuadamente.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Fráncfort del Meno, Alemania
Número de teléfono: +49 69 24431 140
Sitio web: https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights
Dirección de correo electrónico: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

Publicación precontractual/en el sitio webLa información relativa al SFDR se puede encontrar en https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr

Este Compartimentoo es un producto financiero que promueve, entre otras, características medioambientales o sociales, siempre que las empresas en las que se realicen las inversiones sigan prácticas de buena gobernanza, y que posteriormente divulga la información pertinente (art. 8 del SFDR).

El Compartimento está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal. Póngase en contacto con su asesor fiscal para obtener más información.
Puede optar por el canje de acciones de otro compartimento de esta SICAV, lo que podría suponer la imposición de gastos de entrada. Los activos de cada compartimento se separan de los demás compartimentos de esta SICAV. El folleto y los informes aluden a todos los compartimentos de esta SICAV. Allianz Global Investors GmbH únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes en comparación con las partes correspondientes del Folleto del Compartimento.

Para obtener más información sobre el Compartimento, visite el sitio web de normativas: https://regulatory.allianzgi.com, seleccione su país y el fondo, y consulte la información o los documentos normativos que se proporcionan, en los que puede encontrar:

- Precios de las acciones. política de remuneración, documentos normativos, incluido el Folleto, el Informe anual en inglés y en determinados idiomas. También disponibles de forma gratuita en Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.
- Rentabilidades históricas de hasta 10 años anteriores y escenarios de rentabilidad
- Versión más reciente del Documento de datos fundamentales del Compartimento.