

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 - CT2 - EUR

Fondo mixto agresivo con orientación de riesgo basada en valor en riesgo (Value at Risk)

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★★★ Ratings a fecha de 31/1/2019

Objetivo de inversión

La política de inversión trata de generar la revalorización del capital a largo plazo mediante inversiones en una amplia gama de clases de activos, especialmente en los mercados de renta variable internacional y los mercados de renta fija y monetarios europeos. En general, el objetivo es alcanzar una rentabilidad a medio plazo comparable a la de una cartera equilibrada compuesta en un 75 % por mercados de renta variable internacional y en el otro 25 % por mercados de renta fija europea a medio plazo.



Gestor del fondo

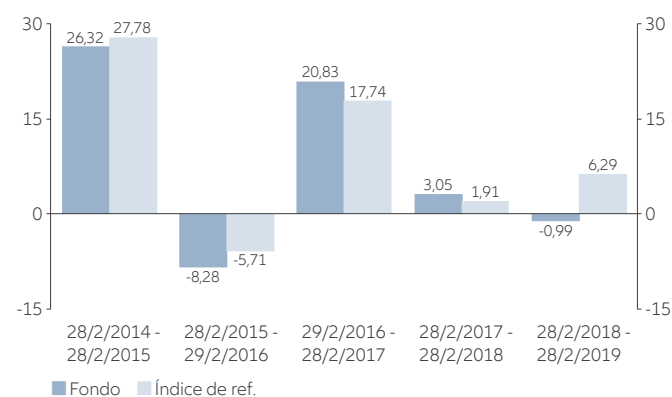
Marcus Stahlhacke
(desde 1/5/2015)

Resultados

en 5 años²



Evolución anual del valor en %²



Historial de resultados en %²

	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	-0,99	23,29	7,23	42,85	7,39	124,81	5,11	16,37	5,11	9,37	8,69	-9,74
Índice de ref.	6,29	27,53	8,44	53,64	8,97	180,19	6,55	17,97	8,38	8,96	5,80	-2,82

Información clave

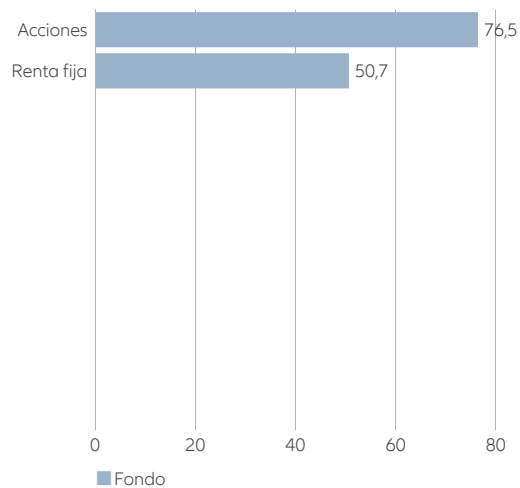
ISIN / Número de título alemán	LU1462192680 / A2A PJF
Índice de referencia	75% MSCI World Total Return (Net) + 25% Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Fráncfort
Banco depositario	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Fecha de Lanzamiento	5/10/2016
Patrimonio neto	418,23 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	67,68 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	0,179 EUR
Inversión Mínima	75.000 EUR
Registrado en	DE, ES, CH, AT, LU

Ratios de riesgo/rentabilidad²

	3 años	5 años
Alfa (%)	-1,22	-1,58
Beta	1,22	1,17
Coefficiente de correlación	0,95	0,96
Ratio de Información	-0,37	-0,48
Ratio de Sharpe ³	0,80	0,71
Ratio de Treynor	6,24	6,49
Tracking Error (%)	3,31	3,31
Volatilidad (%) ⁴	9,54	10,76

Composición de la cartera ⁵

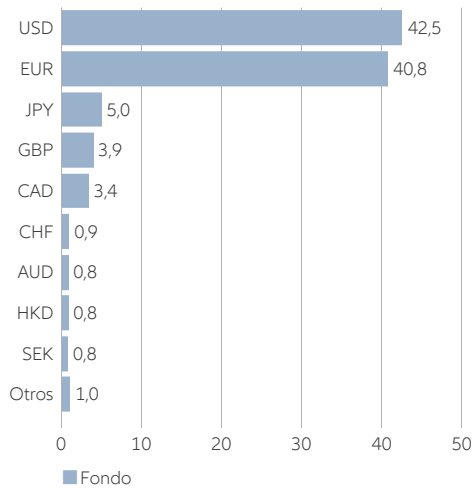
Exposición a clases de activos que generan rentabilidad en % ⁶



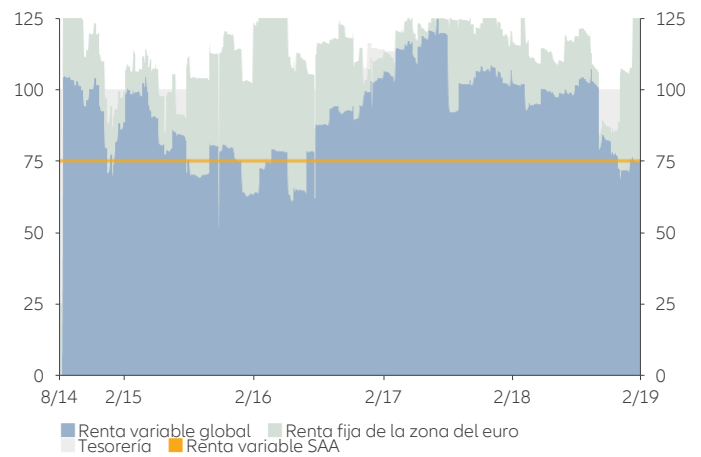
Mayores 10 posiciones en %

ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	10,73
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	3,14
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	2,36
APPLE INC	1,71
MICROSOFT CORP	1,62
AMAZON.COM INC	1,07
PIMCO-EMRG MKT-INS E HED ACC	0,99
LYXOR FTSE E/N GL DE-D-EUR	0,98
JOHNSON & JOHNSON	0,84
JPMORGAN CHASE & CO	0,79
Total	24,23

Desglose por divisas en % (incl. derivados de cambio de divisas) ⁶



Asignación a lo largo del tiempo en % ⁷



Cifras Clave de la Cartera

Duración efectiva (%)	23,12
Rentabilidad nominal media (%)	2,67
Rendimiento mínimo (%) ⁸	1,14
Rating medio	BBB

Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁹	actual. 0,00 (máx. 5,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁹	actual. 2,00 (máx. 2,40)
TER en % ¹⁰	2,10

Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg

AM75CT2 LX

Oportunidades

- + Potencial de rendimiento superior a la media de las acciones a largo plazo
- + Mayor potencial de rentabilidad mediante la incorporación de activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- + Estabilidad comparativamente elevada de bonos de buena calidad crediticia
- + Gestión del riesgo siguiendo el método de valor en riesgo (VaR)
- + Posibles ganancias por tipo de cambio frente a la divisa del inversor

Riesgos

- La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un incremento acusado
- Incremento del riesgo de fluctuaciones de los precios y pérdidas en acciones, activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- Potencial de rendimiento limitado de los bonos de buena calidad crediticia
- La gestión del riesgo no excluye las posibles pérdidas
- Posibles pérdidas por tipo de cambio frente a la divisa del inversor

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida: 1) está protegida para Morningstar o su proveedor de contenido por derechos de autor; 2) no puede ser reproducida ni distribuida; y 3) no se garantiza que sea correcta, que esté completa ni que esté actualizada. Morningstar y sus proveedores de contenido no asumen responsabilidad alguna por cualesquiera daños o pérdidas que puedan derivarse del uso de la información presentada. La rentabilidad obtenida en el pasado no es garantía de los resultados futuros. Para las calificaciones de Morningstar se consideran fondos de un grupo de homólogos con al menos tres años de existencia. Como base de la calificación se utiliza la rentabilidad a largo plazo, teniendo en cuenta las comisiones y el riesgo. Como resultado, los fondos se puntúan con estrellas, que se calculan mensualmente. El 10% de los mejores fondos reciben cinco estrellas, el 22,5% siguiente cuatro, el 35% siguiente tres, el 22,5% siguiente dos y el 10% de los peores fondos una estrella. Las clasificaciones, calificaciones o premios no son indicaciones de la evolución futura y pueden cambiar con el paso del tiempo.
- 2) Base de cálculo: valor liquidativo (comisión de suscripción no incluida); dividendos reinvertidos. Cálculo según el método de la BVI. Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de los resultados futuros. La comisión de suscripción pagadera reduce el capital invertido así como el rendimiento mostrado. Toda la información de rendimiento con respecto a Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 – CT2 - EUR anterior al lanzamiento (05/10/2016) se refiere a otra clase de acciones del mismo fondo de inversión Allianz Dynamik Multi Asset Strategy 75, una SICAV abierta constituida conforme al derecho luxemburgués y gestionada por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto a Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 - I – EUR (ISIN LU1089088402), que fue lanzado el 27/08/2014. Toda la información de rendimiento con respecto a Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 – I - EUR anterior al lanzamiento (27/08/2014) se refiere a otra clase de acciones del mismo fondo de inversión Allianz Strategy 75, una SICAV abierta constituida conforme al derecho luxemburgués y gestionada por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto a Allianz Strategy 75 - CT – EUR (ISIN LU0352312853), que fue lanzado el 01/07/2008. Toda la información de rendimiento con respecto a Allianz Strategy 75 – CT - EUR anterior al lanzamiento (01/07/2008) se refiere a otro fondo de inversión Allianz Strategiefonds Wachstum, un fondo especial, constituido conforme a la ley de inversiones alemana (InvG) y al derecho alemán y gestionado por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto a Allianz Strategiefonds Wachstum - A – EUR (ISIN DE0009797266), que fue lanzado el 02/12/2002. Esto no implica que el fondo Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 – CT2 - EUR vaya a obtener un rendimiento similar en el futuro.
- 3) El ratio Sharpe indica la relación entre el rendimiento generado por el fondo y el riesgo de inversión. El rendimiento adicional del fondo frente a la tasa de mercado sin riesgo se compara con la volatilidad. Los valores negativos no son significativos.
- 4) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 5) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 6) En el caso de los derivados, se toma en consideración la exposición económica de cada instrumento.
- 7) El Fondo puede apalancarse y trata de alcanzar una tasa de inversión máxima del 125 %.
- 8) Representa el rendimiento mínimo posible que un inversor podría recibir teóricamente sobre un bono hasta su vencimiento si se adquiriera al precio actual (salvo en caso de impago por parte del emisor). El rendimiento mínimo se determina elaborando hipótesis basadas en el supuesto menos favorable, calculando los beneficios que se podrían recibir si el emisor empleara las disposiciones de la hipótesis menos favorable, incluido el pago anticipado, la terminación o reembolso del fondo (salvo en caso de impago). Se presume que los bonos se mantienen en propiedad hasta su vencimiento y que los rendimientos por intereses se reinvierten en las mismas condiciones. El cálculo es anterior a la cobertura de divisa. El rendimiento mínimo es una característica de la cartera; en concreto, no refleja la renta real del fondo. Los gastos cargados al fondo no se tienen en cuenta. Por consiguiente, el rendimiento mínimo no es apto como un indicador de la rentabilidad futura de un fondo de bonos. Las predicciones no son un indicador fiable de los resultados futuros.
- 9) Si la adquisición de participaciones del fondo está sujeta a una comisión de suscripción, es posible que se pague hasta el 100 % al socio distribuidor. La cantidad exacta será comunicada por el socio distribuidor durante el asesoramiento de inversión. Esto también es válido para cualquier pago de una comisión de comercialización por la sociedad gestora al socio distribuidor a partir de la comisión integral. La comisión integral incluye los gastos anteriormente denominados comisiones de gestión, administración y distribución.
- 10) TER (Coeficiente de gastos totales): Gastos totales, excepto gastos de transacciones, cargados al fondo durante el último ejercicio financiero.

Disclaimer

Las inversiones en instituciones de inversión colectiva conllevan riesgos. Las inversiones en instituciones de inversión colectiva y los ingresos obtenidos de las mismas pueden variar al alza o a la baja dependiendo de los valores o estimaciones en el momento de la inversión y, por tanto, Usted podría no recuperar su inversión por completo. Invertir en valores de renta fija puede exponer al inversor a distintos riesgos incluyendo, sin limitación, riesgo de crédito, de tipos de interés, de liquidez y de flexibilidad limitada. Los cambios en las condiciones económicas o de mercado pueden afectar estos riesgos causando el alza o la baja de los tipos de interés. Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 es un sub-fondo de Allianz Global Investors Fund SICAV, una sociedad de inversión abierta de capital variable organizada de acuerdo al derecho de Luxemburgo. El valor de las participaciones/acciones que pertenecen a las Clases de Participaciones/Acciones del Subfondo denominadas en la divisa base puede estar sujeto a una volatilidad incrementada. Es posible que la volatilidad de otras Clases de Participaciones/Acciones sea diferente y que sea mayor. La existencia de rendimientos pasados no es promesa ni garantía de rendimientos futuros. Las inversiones en una moneda diferente a la moneda del país en el que reside pueden estar sujetas a fluctuaciones de cambio de moneda al alza o a la baja. El presente documento no es una oferta o invitación a invertir en los fondos. Los fondos pueden no estar disponibles en todos los territorios o ciertas categorías de inversores. Únicamente para su distribución si así lo permite la legislación aplicable y en especial no disponible para residentes y/o nacionales de EE. UU. Las oportunidades de inversión aquí descritas no tienen en cuenta los objetivos de inversión específicos, la situación financiera, conocimiento, experiencia o necesidades particulares de cualquier tipo de inversor y no están garantizadas. La información recogida en este documento tiene carácter meramente informativo y no forma parte de, ni constituye,

una oferta, solicitud o recomendación de venta o de compra de ningún producto de Allianz Global Investors GmbH. La información contenida en el presente documento está sujeta a cambio sin previo aviso y es correcta en la fecha de su publicación; no obstante, no se ofrece garantía de la exactitud, integridad, actualización, exhaustividad o adecuación de la misma. En consecuencia, Allianz Global Investors GmbH no será responsable de ningún daño, directo o indirecto, que pueda producirse como consecuencia del uso de dicha información o de errores u omisiones de la misma, salvo en caso de negligencia grave o dolo. Allianz Global Investors Fund está inscrito para su comercialización en España en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") con el número 178. Los precios diarios de las acciones/participaciones de los fondos, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos/reglamento de gestión, el folleto y los últimos informes financieros anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente de la sociedad gestora Allianz Global Investors GmbH en el país de domicilio del fondo, Luxemburgo, o del emisor en la dirección abajo indicada o en www.allianzgi-regulatory.eu. Lea con atención estos documentos, que son vinculantes, antes de invertir. Esto es material publicitario emitido por Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Fráncfort/M, supervisada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Allianz Global Investors GmbH tiene una Sucursal en España, con domicilio en Serrano 49, 28001 Madrid que está inscrita en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10. Esta comunicación no ha sido preparada de acuerdo a los requerimientos legales diseñados para asegurar la imparcialidad de las recomendaciones (estrategia) de inversiones y no está sujeta a ninguna prohibición de invertir antes de la publicación de estas recomendaciones. No está permitida la duplicación, publicación o transmisión de su contenido, independientemente de la forma.