

# 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

## Información clave

ISIN	LU1462192680
Número de título alemán	A2A PJF
Fecha de Lanzamiento	5/10/2016
Moneda del fondo	EUR
Uso de ingresos	acumular

Código Bloomberg	AM75CT2 LX
Prima de emisión en % <sup>1</sup>	actual. 0,00 (máx. 5,00)
Comisión total anual en % anual <sup>1</sup>	actual. 2,00 (máx. 2,40)
TER en % <sup>2</sup>	2,13

## 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)

## Comentario del gerente de fondos

El fondo, centrado en inversiones conservadoras, registró en noviembre un resultado ligeramente positivo. Mientras que la renta variable contribuyó en gran medida positivamente al resultado, los bonos europeos de primera clase sufrieron pérdidas. En el mes de referencia, la gestión del fondo amplió todos los segmentos de inversión. Como novedad, se incorporaron a la cartera acciones de países emergentes, que en opinión de la gestión del fondo presentan perspectivas favorables.

## Resultados y cifras clave

### Resultados en 5 años \*



### Importantes figuras clave

Duración efectiva incl. derivados y efectivo (%)		10,28
Volatilidad (%)	1 año / 3 años / 5 años	12,07 / 9,95 / 11,06
Max. pérdida (%)	3 años / 5 años	-12,67 / -12,67
Tiempo para recuperarse (meses)	3 años / 5 años	9 / 9
Beta	1 año / 3 años / 5 años	1,06 / 1,17 / 1,16

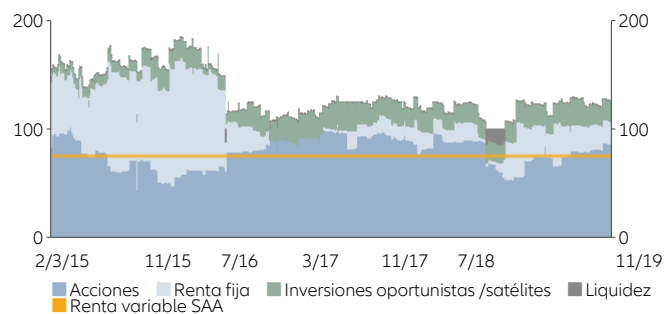
### Historial de resultados en % \*

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	20,37	3,72	7,18	10,93	12,14	21,75	6,78	36,90	6,48	149,02	5,52	16,37	5,11	9,37	8,69	-9,74

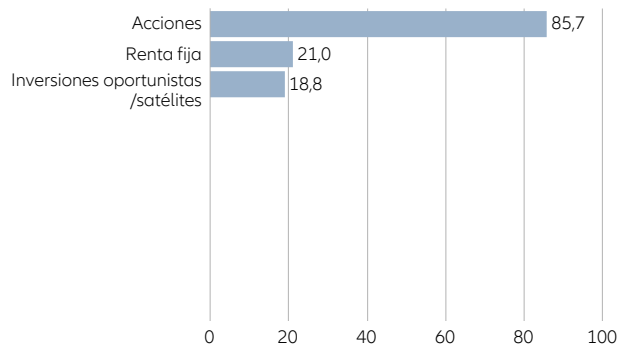
\* Base de cálculo: valor liquidativo (comisión de suscripción no incluida); dividendos reinvertidos. Cálculo según el método de la BVI. Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de los resultados futuros. La comisión de suscripción pagadera reduce el capital invertido así como el rendimiento 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 - 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.

### Datos Estructurales: Portafolio general <sup>3</sup>

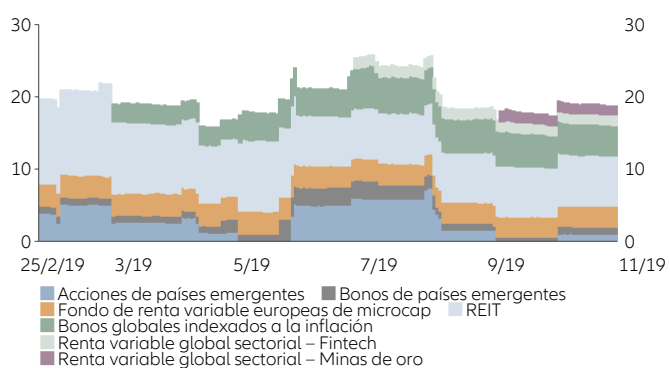
Ponderación de las clases de activos a lo largo del tiempo (con derivados) en %



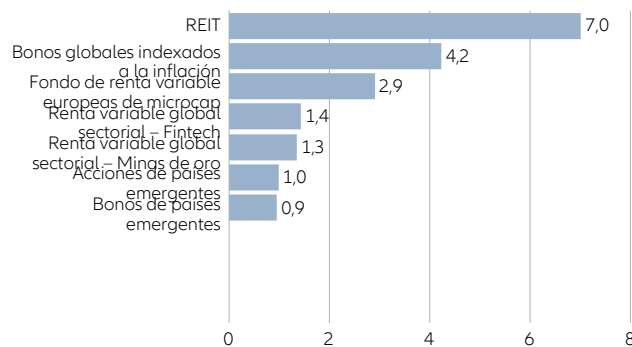
Ponderación de las clases de activos en la fecha de referencia (con derivados) en %



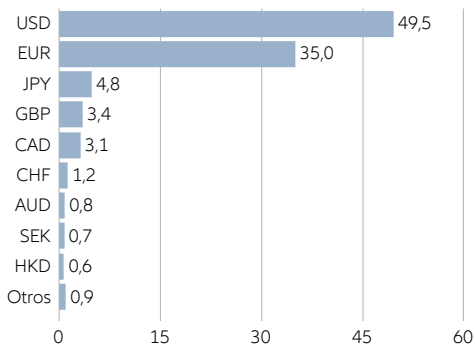
Inversiones oportunistas /satélites detalladas a lo largo del tiempo (con derivados) en %



Inversiones oportunistas /satélites detalladas en la fecha de referencia (con derivados) en %

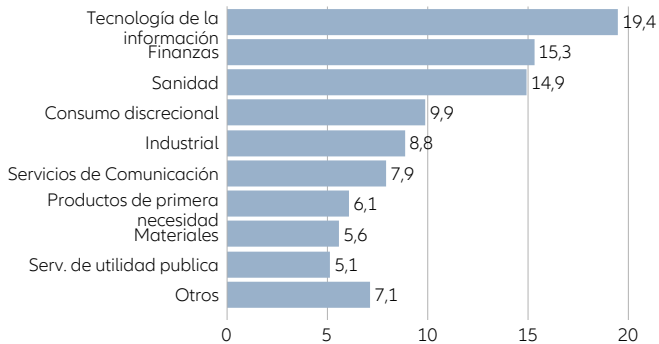


Ponderación de las monedas en %

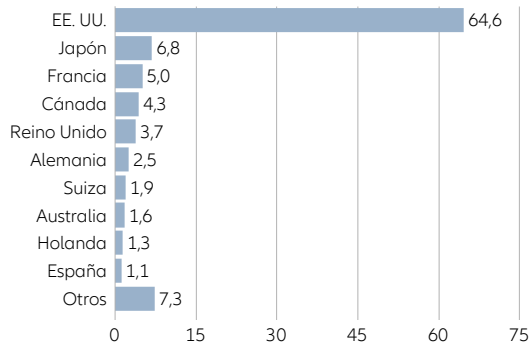


### Datos Estructurales: Acciones <sup>3</sup>

Cuota de renta variable por sectores en % (ponderado según el valor de mercado)

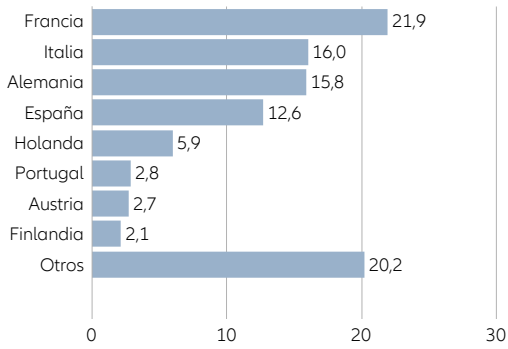


Ponderación de los países/localidades según los diez más importantes del MSCI World en %

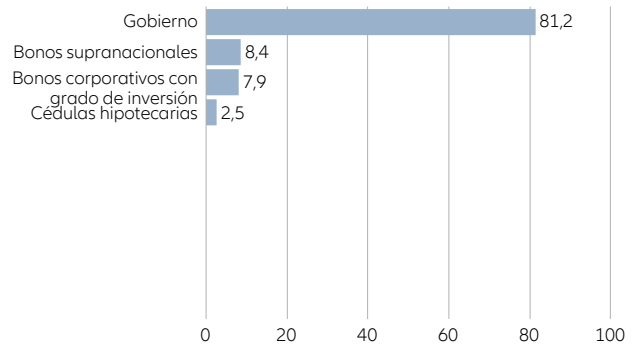


### Datos Estructurales: Cautiverio <sup>3</sup>

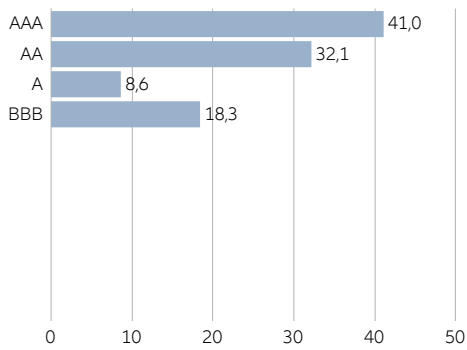
Ponderación de los países/localidades en %



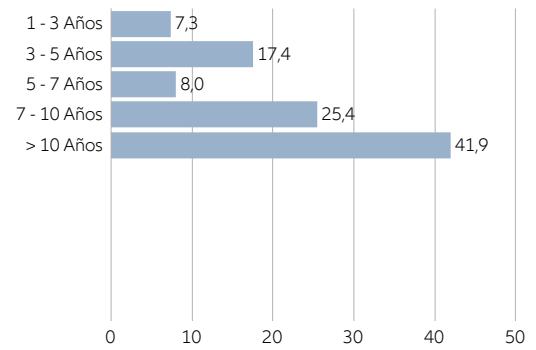
Segmentos de renta fija en % (ponderado según la duración)



Según el nivel de solvencia en % (ponderado según la duración)



Por vencimientos en % (ponderado según la duración)



### Top Holdings <sup>3</sup>

Top 10 holdings acciones

Nombre de valores	en %
APPLE INC	2,61
MICROSOFT CORP	2,20
AMAZON.COM INC	1,18
JPMORGAN CHASE & CO	0,99
JOHNSON & JOHNSON	0,80
INTEL CORP	0,75
BANK OF AMERICA CORP	0,74
AT&T INC	0,69
GLOBAL PAYMENTS INC	0,68
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,68
<b>Total</b>	<b>11,32</b>

Top 10 holdings cautiverio

Nombre de valores	en %
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.500% 01.05.2023	0,21
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.900% 30.07.2026	0,20
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.500% 04.07.2044	0,20
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 98 FIX 4.750% 04.07.2028	0,19
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.000% 25.04.2055	0,17
EFSF EMTN FIX 2.250% 05.09.2022	0,17
BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.500% 01.06.2025	0,16
KFW EMTN FIX 0.750% 15.01.2029	0,16
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.11.2028	0,16
BUONI POLIENNALI DEL TES COEK8086077	0,15
<b>Total</b>	<b>1,77</b>

## 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

## PARA DISTRIBUIDORES E INVERSORES PROFESIONALES EXCLUSIVAMENTE

- 1) 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.
- 2) TER (Coeficiente de gastos totales): Gastos totales, excepto gastos de transacciones, cargados al fondo durante el último ejercicio financiero.
- 3) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.

### 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](http://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](http://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.