

# Allianz Income and Growth - CT (H2-EUR) - EUR

Fondo de bonos de alto rendimiento y convertibles y acciones de EE. UU. (con estrategia de opciones complementaria)

## Allianz

### Global Investors

Morningstar Rating™<sup>1</sup>

★★★ Ratings a fecha de 31/10/2019

## Objetivo de inversión

El fondo invierte principalmente en una combinación de instrumentos de renta variable, bonos de alto rendimiento y obligaciones convertibles de emisores de EE. UU. o Canadá. El objetivo de inversión es alcanzar un crecimiento del capital y unos ingresos continuos a largo plazo.



## Gestor del fondo

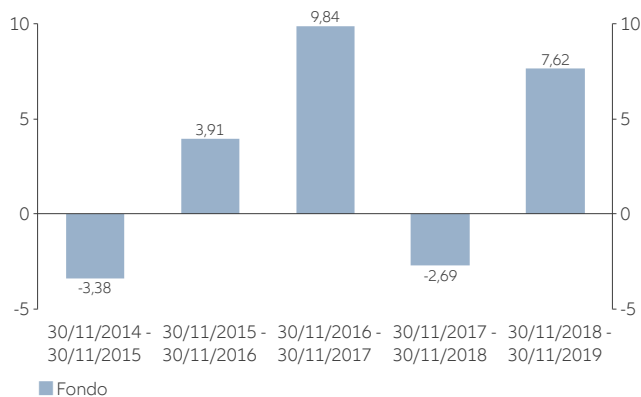
Doug Forsyth  
(desde 31/5/2011)

## Resultados

en 5 años<sup>2</sup>



Evolución anual del valor en %<sup>2</sup>



## Historial de resultados en %<sup>2</sup>

	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	13,38	2,35	3,14	6,44	7,62	15,03	4,78	15,49	2,92	43,97	4,80	4,47	-4,33	6,83	9,42	-8,24

## Información clave

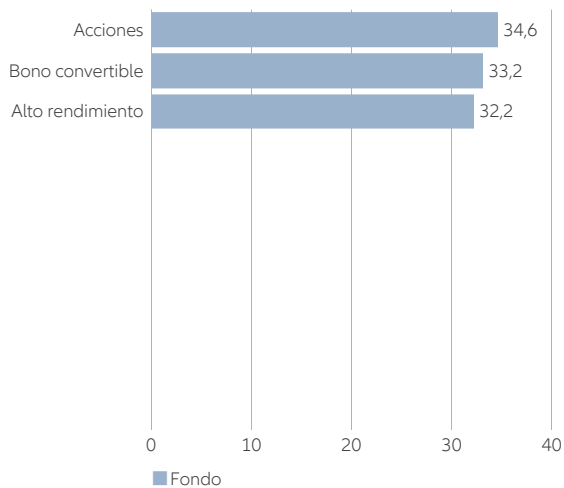
ISIN / Número de título alemán	LU0739342060 / A1J S9U
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors U.S. LLC
Banco depositario	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Fecha de Lanzamiento	22/2/2012
Patrimonio neto	26.062,09 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	82,26 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	0,786 EUR
Registrado en	AE, AT, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, HK, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG

## Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Ratio de Sharpe <sup>3</sup>	0,62	0,37
Volatilidad (%) <sup>4</sup>	8,28	8,64

## Composición de la cartera <sup>5</sup>

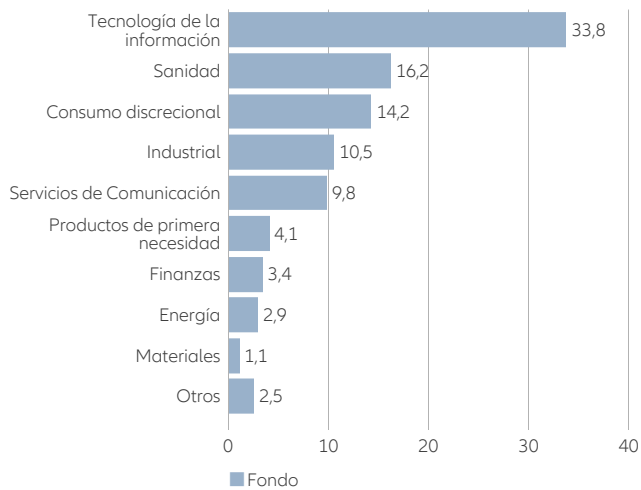
### Desglose de la asignación de activos en %



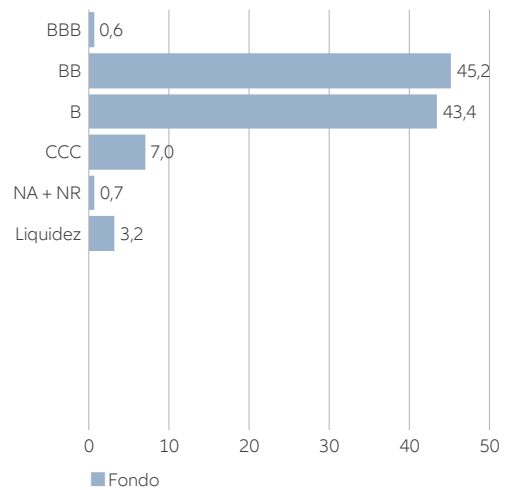
### Mayores 10 posiciones en %

APPLE INC	1,12
MICROSOFT CORP	1,09
FACEBOOK INC-CLASS A	1,07
VISA INC-CLASS A SHARES	1,05
ALPHABET INC-CL A	1,04
AMAZON.COM INC	1,03
CATERPILLAR INC	0,78
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	0,73
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,73
ADOBE INC	0,69
<b>Total</b>	<b>9,33</b>

### Cuota de renta variable por sectores en %



### Desglose de las calificaciones – Alto rendimiento en % <sup>6</sup>



## Cifras Clave de la Cartera

Cupón medio – Alto rendimiento (%)	6,40
Cupón medio – Bonos convertibles (%)	2,11
Rendimiento por dividendos de renta variable (%)	1,45
Rating medio - Alto rendimiento	B1

## Estructura de comisiones

Prima de emisión en % <sup>7</sup>	actual. 2,00 (máx. 5,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) <sup>7</sup>	2,25
TER en % <sup>8</sup>	2,31

## Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg	ALLIGCT LX
Ticker de Reuters	ALLIANZGI01

## Oportunidades

- + Atractivo potencial de rentabilidad a largo plazo de la renta variable, los bonos de alto rendimiento y obligaciones convertibles
- + Inversiones específicamente en el mercado de capitales de EE. UU.
- + Posibles ganancias en clases de participaciones sin cobertura
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa

## Riesgos

- Las acciones, los bonos de alto rendimiento y las obligaciones convertibles entrañan riesgos de fluctuación de valor y de pérdida. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un aumento acusado.
- Posible rendimiento inferior del mercado de capitales de EE. UU.
- Posibles pérdidas en clases de participaciones sin cobertura
- Participación limitada en el potencial de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa

- 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) Rendimiento calculado en base al valor neto del bien por participación (excluyendo cargas iniciales, distribuciones reinvertidas). Cálculo realizado de acuerdo a la metodología recomendada por BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e. V., es decir, la Asociación alemana de la industria de fondos.
- 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) Las calificaciones de los bonos descritas anteriormente han sido asignadas por S&P y no son un indicativo de la solvencia crediticia de un emisor. Las calificaciones oscilan de AAA (la más alta) a CCC (la más baja). La calidad crediticia de las inversiones de la cartera no afecta a la estabilidad o seguridad de la propia cartera.
- 7) 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.
- 8) 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 Income and Growth 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 divisas distintas de 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.