

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - AT - EUR

Fondo mixto con perfil equilibrado, con orientación de riesgo basada en VaR (Value at Risk)

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★★★ Ratings a fecha de 30/6/2023

Objetivo de inversión

El fondo invierte en una amplia variedad de clases de activos, con especial hincapié en renta variable mundial y renta fija europea. La gestión del fondo se rige por una estrategia de inversión sostenible y responsable («estrategia de ISR»), que tiene en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo similar a la rentabilidad de una cartera compuesta en un 50% por acciones globales y en un 50% por bonos europeos. Una gestión integrada del riesgo y la volatilidad ayudará a limitar la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a un intervalo predeterminado de entre el 6% y el 12% de medio a largo plazo.

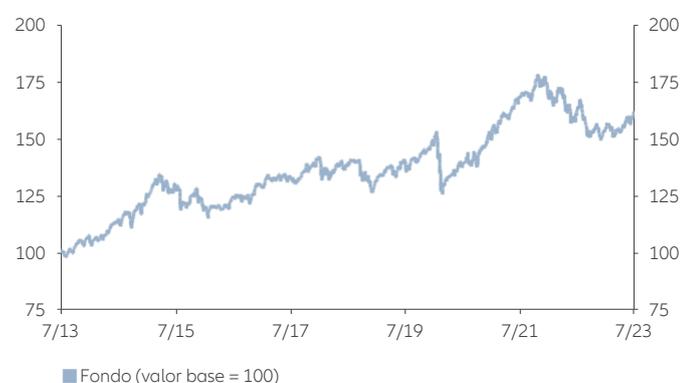


Gestor del fondo

Marcus Stahlhacke
(desde 1/5/2015)

Resultados

en 10 años²



Evolución anual del valor en %²

	Fondo
31/7/2013 - 31/7/2014	14,32
31/7/2014 - 31/7/2015	13,05
31/7/2015 - 31/7/2016	-3,55
31/7/2016 - 31/7/2017	6,23
31/7/2017 - 31/7/2018	4,49
31/7/2018 - 31/7/2019	1,34
31/7/2019 - 31/7/2020	-1,83
31/7/2020 - 31/7/2021	22,04
31/7/2021 - 31/7/2022	-3,14
31/7/2022 - 31/7/2023	-0,44

Historial de resultados en %²

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	10A	10A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	7,66	1,94	5,49	4,80	-0,44	17,69	5,58	17,09	3,20	62,00	4,94	141,49	4,36	-8,55	15,03	1,71	20,09	-15,36

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

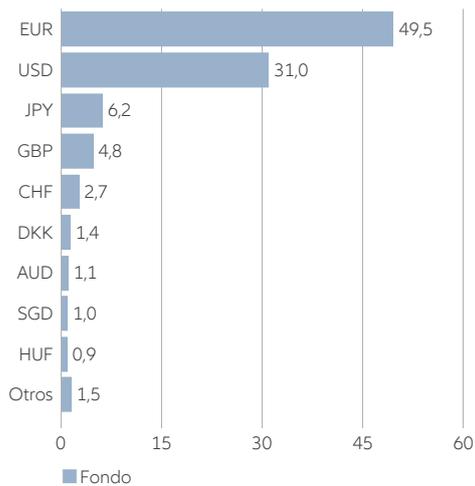
ISIN / Número de título alemán	LU1093406186 / A11 9A4
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ADM50AT LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia ³	No Benchmark
EU SFDR Category ⁴	Article 8
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	3/9/2014
Patrimonio neto	1.978,11 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	126,02 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	0,292 EUR
Registrado en	AT, BE, BG, CH, CZ, DE, ES, FI, FR, HR, HU, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, SK

Ratios de riesgo/rentabilidad²

	3 años	5 años
Ratio de Sharpe ⁵	0,59	0,33
Volatilidad (%) ⁶	8,65	9,30
Max. pérdida (%)	-15,36	-15,36
Tiempo para recuperarse (meses)	-7	-7
Rentabilidad por dividendo (%) ⁷		2,28

Composición de la cartera ⁸

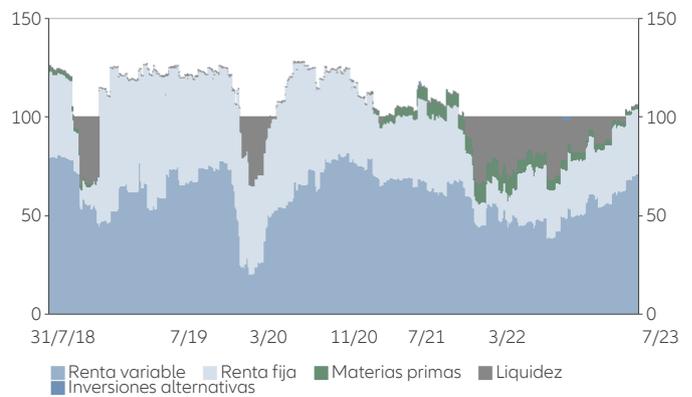
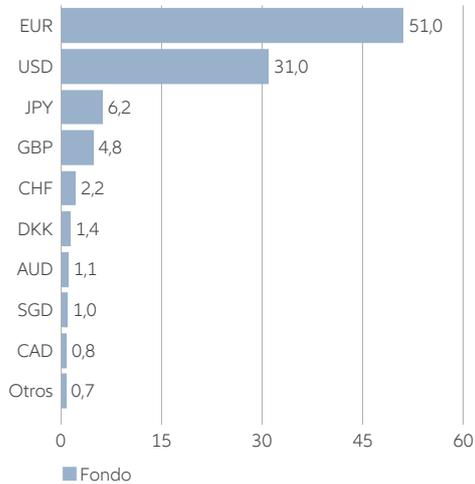
Desglose por divisas en % (incl. derivados de cambio de divisas)



Mayores 10 posiciones en %

S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	3,05
SCHRODER INTL EMERG MKTS-AAE	3,02
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	2,88
MICROSOFT CORP	2,22
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	1,98
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	1,90
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	1,83
NVIDIA CORP	1,58
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	1,42
WISDOMTREE CARBON	1,37
Total	21,25

Ponderación de las monedas en %



Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁹	4,00
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁹	1,65
TER en % ¹⁰	1,75

Cifras Clave de la Cartera

Duración efectiva (%)	5,10
Rentabilidad nominal media (%)	2,45
Rendimiento mínimo (%) ¹¹	3,81
Rating medio	A

Oportunidades

- + Potencial de rendimiento a largo plazo de las acciones por encima de la media
- + Enfoque en las empresas e instituciones que se esfuerzan por la sostenibilidad
- + Mayor potencial de rentabilidad por la adición de activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- + Estabilidad comparativamente alta de los bonos con buena calidad crediticia
- + Gestión de riesgos y estabilidad utilizando anchos de banda de volatilidad y el método de valor en riesgo
- + Posibilidad de ganancias de divisas frente a la divisa del inversor

Riesgos

- La volatilidad de los precios de las participaciones del fondo puede aumentar
- El enfoque de sostenibilidad limita el universo de emisores elegibles
- Mayor riesgo de fluctuaciones de precios y pérdidas con las acciones, activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- Potencial limitado de rendimiento de los bonos con buena calidad crediticia
- La gestión de riesgos y volatilidad no excluye posibles pérdidas
- Posibilidad de pérdidas de divisas 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) Rendimiento calculado en base al valor neto del bien por participación (excluyendo cargos iniciales, distribuciones reinvertidas). Cálculo realizado de acuerdo a la metodología recomendada por BV, Bundesverband Investment und Asset Management e. V., es decir, la Asociación alemana de la industria de fondos. Cualquier carga inicial reduce el capital empleado y el rendimiento iniciado. Todos los datos de rentabilidad desde 19.03.2014 del Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - AT - EUR anteriores a la fecha de lanzamiento, 03.09.2014 se refieren a otra clase de acción del mismo fondo de inversión. Todos los datos de rentabilidad del 02.12.2002 al 19.03.2014 se refieren a otro fondo de inversión Allianz Strategy 50, una SICAV de capital variable constituida conforme a Derecho en Luxemburgo y gestionada por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto al Allianz Strategy 50 - CT - EUR (ISIN LU0352312184) lanzado el 01.07.2008. Todos los datos de rentabilidad del 02.12.2002 al 01.07.2008 se refieren a otro fondo de inversión. Esto no implica que el Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - AT - EUR vaya a experimentar una rentabilidad similar en el futuro. Todas las clases de acciones/fondos de inversión anteriormente mencionados se basan en las mismas estrategias y objetivos de inversión, así como en los mismos perfiles de riesgo y estructuras de comisiones. Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.
- 3) Historial del índice de referencia: hasta 09/08/2021 50% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral Class 1 Total Return + 50% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR), hasta 22/12/2019 50% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, hasta 30/06/2019 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, hasta 28/02/2015 50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, hasta 14/07/2010 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% JP Morgan EMU Bond Index
- 4) Reglamento de la UE sobre la divulgación de información financiera sostenible. La información es exacta en el momento de la publicación.
- 5) 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.
- 6) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 7) La rentabilidad de los dividendos corresponde a los dividendos previstos divididos entre la cotización actual de la acción, expresado en porcentaje. (DivE/Cotización de la acción), donde: DivE = producto del último pago de dividendos y el número de pagos previsto de dividendos por año (p. ej. los dividendos previstos para una acción con pago de dividendos trimestral corresponde a cuatro veces los dividendos del último trimestre). La rentabilidad de los dividendos depende tanto del importe de los dividendos como de la cotización actual de la acción, por lo que ambos factores determinantes pueden estar siempre sujetos a modificaciones. La rentabilidad de los dividendos no es más que un reflejo basado en el importe actual de los dividendos y la cotización actual de la acción; **por tanto, no puede considerarse un indicador adecuado de los resultados futuros de un fondo de renta fija.**
- 8) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 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) Ratio total de gasto (TER) en general: costes totales (excluidos gastos de transacción) soportados por el patrimonio del fondo en el último ejercicio. TER en el caso de un fondo de fondos: costes originados en el nivel del fondo (excluidos los gastos de transacción). Dado que el fondo mantuvo participaciones en otro fondo (el "fondo objetivo") durante el periodo de referencia, puede que se hayan originado otros costes, comisiones y retribuciones en el nivel del fondo objetivo.
- 11) 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.

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 SRI 50 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. El rendimiento pasado no garantiza los resultados 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 sociedad de gestión puede decidir poner fin a las disposiciones previstas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con la normativa aplicable en materia de notificaciones.

Las opiniones y los pareceres expresados en el presente documento, que están sujetos a cambio sin previo aviso, corresponden a las sociedades emisoras en el momento de la publicación. Los datos utilizados se han obtenido de diversas fuentes y se consideran correctos y fiables en el momento de la publicación. Las condiciones de cualquier oferta o contrato subyacente que se haya realizado o celebrado —o que se pueda realizar o celebrar— prevalecerán. 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 semestrales pueden obtenerse gratuitamente de la sociedad gestora Allianz Global Investors GmbH, o en las oficinas de Allianz Global Investors GmbH, Sucursal en España en Serrano 49, 28001 Madrid, en las oficinas de cualquier distribuidor española, en el país de domicilio del fondo, Luxemburgo, o del emisor en la dirección abajo indicada o en regulatory.allianzgi.com. 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 Frankfurt/M, supervisada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés, francés, alemán, italiano y español en <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> 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. No está permitida la duplicación, publicación o transmisión de su contenido, independientemente de la forma.