

Allianz Enhanced Short Term Euro - IT - EUR

Fondo para bonos a plazo ultracorto en EUR impulsado por inversiones en renta fija y divisas

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★ Ratings a fecha de 31/1/2024

Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo lograr un rendimiento superior a la media con relación al mercado monetario del euro. El fondo fomenta las inversiones que tienen en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza. Con el objetivo de obtener ingresos adicionales, el fondo puede conseguir exposición a bonos y divisas extranjeras o los derivados correspondientes, incluso si no mantiene activos denominados en las divisas correspondientes.

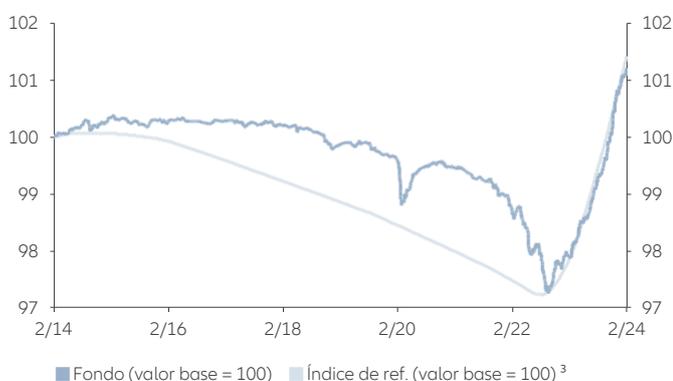


Gestor del fondo

Lars Dahlhoff
(desde 1/12/2012)

Resultados

en 10 años²



Evolución anual del valor en %²

	Fondo	Índice de ref. ³
28/2/2014 - 28/2/2015	0,34	0,06
28/2/2015 - 29/2/2016	-0,06	-0,14
29/2/2016 - 28/2/2017	0,01	-0,34
28/2/2017 - 28/2/2018	-0,09	-0,36
28/2/2018 - 28/2/2019	-0,34	-0,37
28/2/2019 - 29/2/2020	-0,28	-0,41
29/2/2020 - 28/2/2021	-0,14	-0,47
28/2/2021 - 28/2/2022	-0,79	-0,53
28/2/2022 - 28/2/2023	-0,78	0,42
28/2/2023 - 29/2/2024	3,33	3,62

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.	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	0,33	0,09	0,85	1,90	3,33	1,71	0,57	1,28	0,25	1,15	0,11	7,55	0,49	-0,16	-0,20	-0,50	-1,23	3,09
Índice de ref. ³	0,67	0,32	0,99	1,98	3,62	3,51	1,16	2,60	0,51	1,43	0,14	3,67	0,24	-0,40	-0,47	-0,51	-0,02	3,28

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

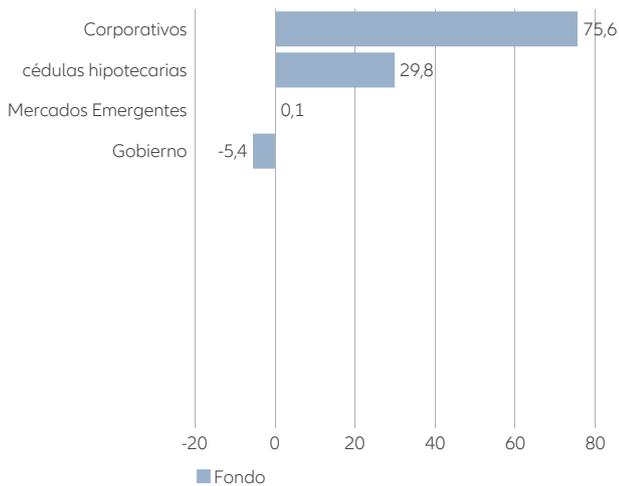
ISIN / Número de título alemán	LU0293295597 / A0M PAQ
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	AGEMMIT LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia ³	€STR (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Article 8
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	16/2/2009
Patrimonio neto	399,46 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	61,29 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	2,383 EUR
Inversión mínima	4.000.000 EUR
Registrado en	AT, CH, DE, ES, FI, FR, GR, LU, MO, NL, PL, SK
Número de explotaciones	106

Ratios de riesgo/rentabilidad

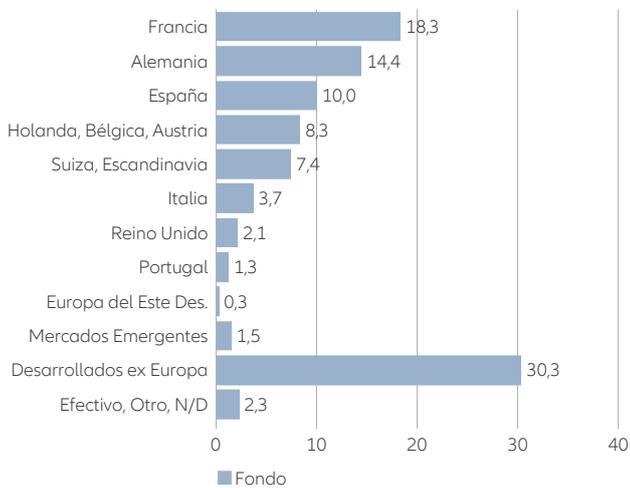
	3 años	5 años
Alfa (%)	-0,59	-0,26
Beta	1,08	0,95
Coefficiente de correlación	0,70	0,60
Ratio de Información	-0,97	-0,44
Ratio de Sharpe ⁵	-0,94	-0,52
Ratio de Treynor	-0,73	-0,41
Tracking Error (%)	0,61	0,60
Volatilidad (%) ⁶	0,84	0,75

Composición de la cartera ⁷

Desglose por emisor/tipo de emisión en % (ponderado según duración)



por países/localidades en % (ponderado según el valor de mercado)



Estructura de comisiones

Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁸	0,23
TER en % ⁹	0,24
comisión adicional de rendimiento en %	0,00

Mayores 10 posiciones en %

BANQUE FED CRED MUTUEL FIX 0.000% 30.04.2024	4,97
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 04.09.2024	3,19
CANADIAN IMPERIAL BANK EMTN FIX 0.375% 03.05.2024	2,50
SANTAN CONSUMER FINANCE FIX 0.000% 25.04.2024	2,49
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.950% 30.04.2026	2,48
GOLDMAN SACHS GROUP INC EMTN FIX 1.375% 15.05.2024	2,23
AUST & NZ BANKING GROUP EMTN FIX 3.652% 20.01.2026	2,01
US BANCORP EMTN FIX 0.850% 07.06.2024	2,00
LANDBK HESSEN-THUERINGEN EMTN FIX 0.375% 12.05.2025	1,92
STANCHART BK ECP FIX 0.000% 02.05.2024	1,86
Total	25,65

Cifras Clave de la Cartera

Rendimiento mínimo (%) ¹⁰	3,72
Rendimiento al vencimiento (%) ¹¹	3,72
Duración efectiva (%)	0,66
Rating medio	A+
Rentabilidad nominal media (%)	1,39

Oportunidades

- + Potencial de exceso de rendimiento en el mercado monetario
- + Estabilidad de las cotizaciones relativamente elevada
- + Clases de acciones en divisas extranjeras disponibles
- + Enfoque centrado en las inversiones sostenibles
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa

Riesgos

- El nivel de los tipos en el mercado monetario fluctúa
- No se excluyen bajas de las cotizaciones a corto plazo
- El rendimiento de las clases de acciones en divisas extranjeras puede mostrarse más débil para los inversores en euros El enfoque de sostenibilidad reduce el universo de inversión
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa

PARA DISTRIBUIDORES E INVERSORES PROFESIONALES EXCLUSIVAMENTE

- 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. Cualquier carga inicial reduce el capital empleado y el rendimiento iniciado
- 3) Historial del índice de referencia: hasta 30/09/2021 EONIA (in EUR), hasta 30/11/2018 EURO OVERNIGHT INDEX AVERAGE (EONIA)
- 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) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 8) La comisión agrupada incluye los gastos anteriormente denominados comisiones de gestión, administración y distribución. Todo pago de una comisión de comercialización por la sociedad gestora al socio distribuidor se efectuará a partir de la comisión agrupada.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) El rendimiento contable de un bono indica el aumento del valor anual teóricamente posible en las compras a la cotización actual hasta el vencimiento. Junto con los ingresos de los cupones, se tienen en cuenta posibles ganancias / pérdidas en las cotizaciones hasta el reembolso del bono. El rendimiento contable de un fondo es la media ponderada de los rendimientos contables de todos los bonos que mantiene. Para ello, se supone que los bonos se mantendrán hasta su vencimiento y que los réditos se reinvertirán en las mismas condiciones. El rendimiento contable debe considerarse un rasgo de la cartera y no refleja necesariamente los ingresos reales del fondo. No se tienen en cuenta los costes asignados al fondo. Por tanto, el rendimiento contable no puede considerarse un indicador adecuado de los resultados futuros de un fondo de renta fija.

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 Enhanced Short Term Euro 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 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 y 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 Fráncfort/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.