

Allianz Flexi Asia Bond - I - EUR

Fondo de bonos asiáticos en monedas de referencia o monedas locales



Morningstar Rating™ ¹

★ Ratings a fecha de 29/2/2024

Objetivo de inversión

El fondo se centra en los mercados asiáticos de bonos (Rusia y Turquía no se consideran países asiáticos en este contexto) y, específicamente, en la intensidad de las emisiones de GEI para contribuir al desarrollo de una economía o una sociedad con menos emisiones de carbono. Las participaciones de bonos pueden estar denominadas en divisas locales, así como en divisas de reserva internacionales. Hasta el 60 % de los activos del fondo puede invertirse en valores con calificaciones inferiores al grado de inversión. La porción de valores de titulización de activos/titulización de hipotecas (ABS/MBS) no puede superar el 20 %. Su objetivo de inversión es lograr ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo.

Gestor del fondo



Garreth Ong
(desde 1/1/2023)

Jenny Zeng
(desde 29/9/2023)

Resultados

en 10 años ²



Evolución anual del valor en % ²

	Fondo	Índice de ref.
31/3/2014 - 31/3/2015	31,56	—
31/3/2015 - 31/3/2016	-2,46	—
31/3/2016 - 31/3/2017	13,75	—
31/3/2017 - 31/3/2018	-10,64	—
31/3/2018 - 31/3/2019	13,16	—
31/3/2019 - 31/3/2020	-6,38	—
31/3/2020 - 31/3/2021	4,63	—
31/3/2021 - 31/3/2022	-12,57	—
31/3/2022 - 31/3/2023	-9,81	—
31/3/2023 - 31/3/2024	5,83	6,50

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	3,52	1,75	3,52	4,97	5,83	-16,55	-5,85	-18,26	-3,95	20,63	1,89	15,08	1,20	9,22	-4,32	-3,27	-16,18	1,43
Índice de ref.	3,74	1,26	3,74	5,09	6,50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,40

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

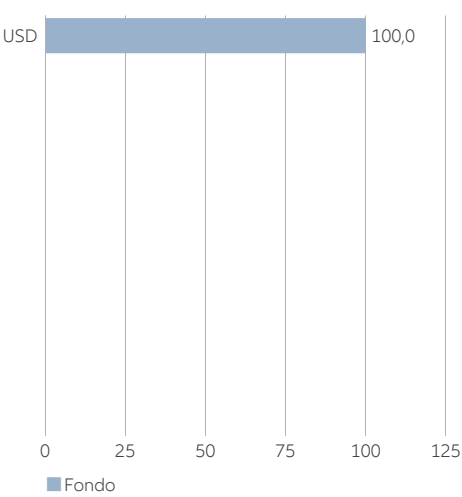
ISIN / Número de título alemán	LU0706718839 / A1J PGN
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	AFASBIE LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia	J.P. MORGAN JACI Composite Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 8
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors Singapore & Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	3/7/2012
Patrimonio neto	100,00 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	0,85 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Amortización de la distr. a 15/12/2023	29,681 EUR
Ritmo de reparto	anual
Inversión mínima	4.000.000 EUR
Registrado en	AE, AT, BH, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, LU, MO, NO, SE, SG
Número de explotaciones	284

Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Alfa (%)	—	—
Beta	—	—
Coefficiente de correlación	—	—
Ratio de Información	—	—
Ratio de Sharpe ⁴	-0,96	-0,57
Ratio de Treynor	—	—
Tracking Error (%)	—	—
Volatilidad (%) ⁵	7,52	8,09

Composición de la cartera ⁶

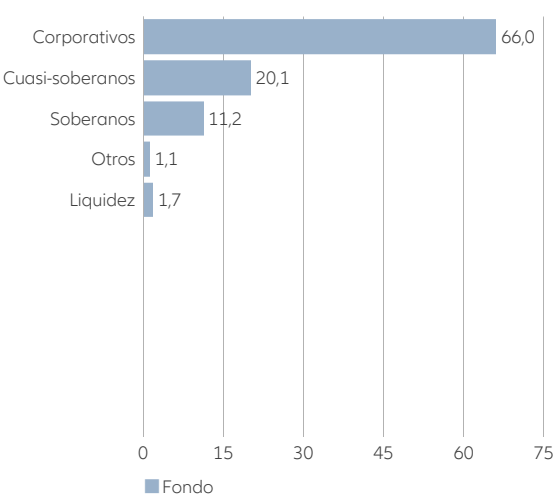
Desglose por divisas en % (incl. derivados de cambio de divisas)



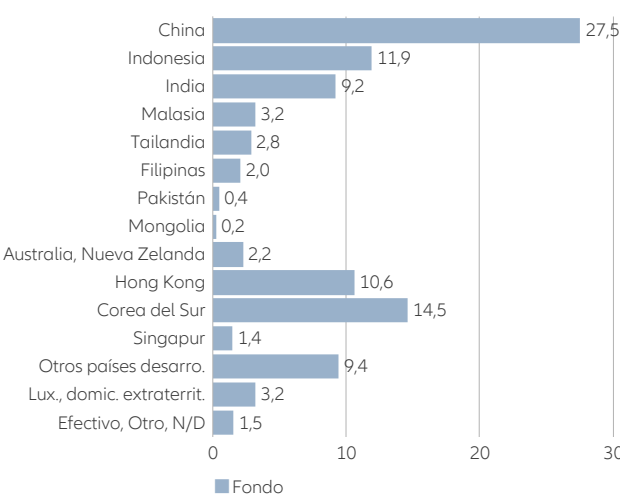
Mayores 10 posiciones en %

REPUBLIC OF INDONESIA FIX 4.650% 20.09.2032	2,71
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 5.650% 11.01.2053	1,76
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 2.150% 28.07.2031	1,08
PT PERTAMINA (PERSERO) REGS FIX 4.175% 21.01.2050	0,97
GEELY AUTOMOBILE PERP FIX TO FLOAT 4.000% 09.06.2198	0,92
AIA GROUP LTD GMTN PERP FIX TO FLOAT 2.700% 07.10.2198	0,88
TALENT YIELD INTNTNL FIX 2.000% 06.05.2026	0,87
STANDARD CHARTERED PLC REGS FIX TO FLOAT 2.608% 12.01.2028	0,86
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 3.550% 31.03.2032	0,85
ALLIANZ SGD INCOME-W H2 USD	0,83
Total	11,73

Cuota de bonos por emisor/tipo de bono en %



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



Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁷	actual. 0,00 (máx. 2,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁷	0,82
TER en % ⁸	0,84

Cifras Clave de la Cartera

Rendimiento mínimo (%) ⁹	6,50
Rendimiento al vencimiento (%) ¹⁰	6,65
Duración efectiva incl. derivados y efectivo	4,58
Rating medio	BBB+
Rentabilidad nominal media (%)	3,96

Oportunidades

- + Potencial de rentabilidad por encima de la media para bonos de mercados emergentes, oportunidades de ganancias de capital por la caída del rendimiento del mercado.
- + Las inversiones en bonos de alto rendimiento mejoran el potencial de rentabilidad.
- + Posibilidad de ganancias de divisas en clases de acciones no cubiertas.
- + Amplia diversificación entre numerosos valores.
- + Enfoque centrado en inversiones sostenibles.
- + Posible rentabilidad adicional derivada del análisis de cada valor y la gestión activa.

Riesgos

- Los tipos de interés varían, los bonos sufren caídas en los precios a causa de la subida de los tipos de interés.
- Riesgo considerablemente mayor de volatilidad, falta de liquidez en los mercados y pérdidas de capital que con los bonos del Estado de calidad superior. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede incrementarse en gran medida.
- Posibilidad incurrir en pérdidas en las clases de acciones sin cobertura.
- Participación limitada en el potencial de valores concretos.
- El enfoque de sostenibilidad reduce el universo de inversión.
- El éxito de cada valor y de la gestión activa no está garantizado.

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) Reglamento de la UE sobre la divulgación de información financiera sostenible. La información es exacta en el momento de la publicación.
- 4) 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.
- 5) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 6) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 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) 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 período de referencia, puede que se hayan originado otros costes, comisiones y retribuciones en el nivel del fondo objetivo.
- 9) 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.
- 10) 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. Durante los periodos de subida de los tipos de interés nominales, se espera en general que disminuya el valor de los instrumentos de renta fija (incluidas las posiciones en instrumentos de renta fija a corto plazo). Por el contrario, durante los periodos de bajada de los tipos de interés, se espera que el valor de estos instrumentos aumente. El riesgo de liquidez puede retrasar o impedir la retirada o el reembolso de fondos. Allianz Flexi Asia Bond 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 denominados 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. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. Si la moneda en la que se muestra la rentabilidad histórica difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, éste debe ser consciente de que, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, la rentabilidad mostrada puede ser mayor o menor si se convierte a la moneda local del inversor. El presente documento tiene carácter meramente informativo y no debe interpretarse como una solicitud o invitación para realizar una oferta, celebrar un contrato o comprar o vender valores. Los productos o valores aquí descritos pueden no estar disponibles para la venta en todas las jurisdicciones o a determinadas 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 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. Esta es una comunicación publicitaria emitida por Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, una sociedad de inversión de responsabilidad limitada, constituida en Alemania, con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registrada en el tribunal local de Frankfurt/M con el número HRB 9340, autorizada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). 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; salvo autorización expresa de Allianz Global Investors GmbH.