

Allianz SDG Euro Credit - A - EUR

Fondo para bonos con grado de inversión de la zona del euro



Morningstar Rating™ ¹

★★ Ratings a fecha de 30/6/2023

Gestor del fondo

Laetitia Talavera-Dausse
(desde 20/3/2012)

Hervé Dejonghe
(desde 15/6/2023)

Solène Giraud
(desde 15/6/2023)

Julien Bras
(desde 15/6/2023)

Objetivo de inversión

El fondo invierte principalmente en bonos con grado de inversión de la zona del euro o de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). La inversión se centra en sociedades comprometidas con la consecución de uno o varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS). Asimismo, la inversión se centra en valores que respaldan proyectos sociales o relacionados con el clima y que, por lo tanto, tienen un impacto positivo en el medioambiente y la sociedad. Se aplican determinados criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas y se analiza que las sociedades no perjudiquen significativamente los objetivos de inversión sostenible. El objetivo de inversión es el crecimiento del capital a largo plazo.

Resultados

desde creación ²



Evolución anual del valor en % ²

	Fondo	Índice de ref. ³
13/7/2015 - 31/7/2015	1,70	1,27
31/7/2015 - 31/7/2016	4,62	5,60
31/7/2016 - 31/7/2017	0,43	0,36
31/7/2017 - 31/7/2018	-1,04	0,62
31/7/2018 - 31/7/2019	6,08	5,98
31/7/2019 - 31/7/2020	-0,94	-0,35
31/7/2020 - 31/7/2021	4,02	3,23
31/7/2021 - 31/7/2022	-12,45	-9,31
31/7/2022 - 31/7/2023	-3,08	-3,35

Historial de resultados en % ²

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	2,70	1,14	0,77	0,53	-3,08	-11,74	-4,08	-7,26	-1,50	-1,93	-0,24	-3,39	7,43	2,80	-1,31	-15,79
Índice de ref. ³	3,26	1,05	0,78	1,01	-3,35	-9,51	-3,28	-4,44	-0,90	3,20	0,39	-1,25	6,24	2,77	-0,97	-13,65

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

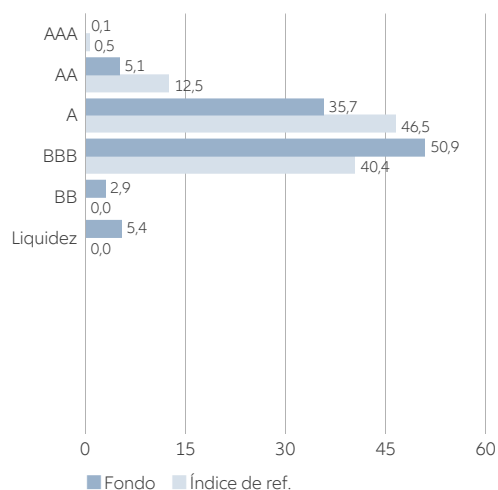
ISIN / Número de título alemán	LU0706716890 / A1J PF8
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	AEIGBSA LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia ³	BLOOMBERG Euro Aggregate Corporates Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Article 9
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH, SUCCURSALE FRANÇAISE#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	13/7/2015
Patrimonio neto	215,28 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	36,89 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Amortización de la distr. a 15/12/2021	0,328 EUR
Ritmo de reparto	anual
Registrado en	AT, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL, TW

Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Alfa (%)	-0,80	-0,59
Beta	1,06	1,15
Coeficiente de correlación	0,97	0,98
Ratio de Información	-0,48	-0,33
Ratio de Sharpe ⁵	-0,71	-0,23
Ratio de Treynor	-4,33	-1,44
Tracking Error (%)	1,66	1,78
Volatilidad (%) ⁶	6,48	7,14

Composición de la cartera ⁷

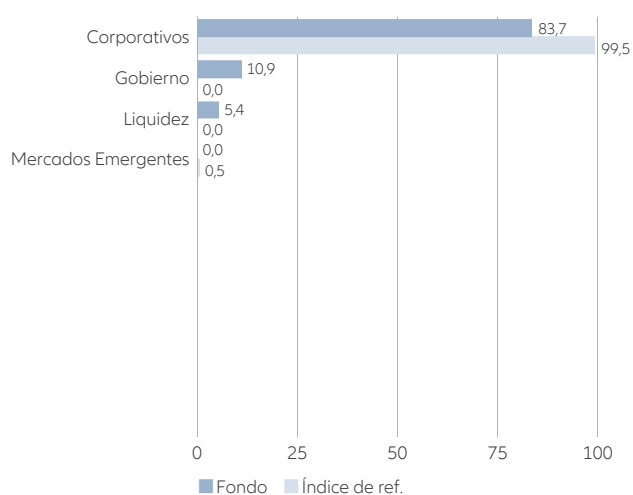
según el nivel de solvencia en % (ponderado según el valor de mercado) ⁸



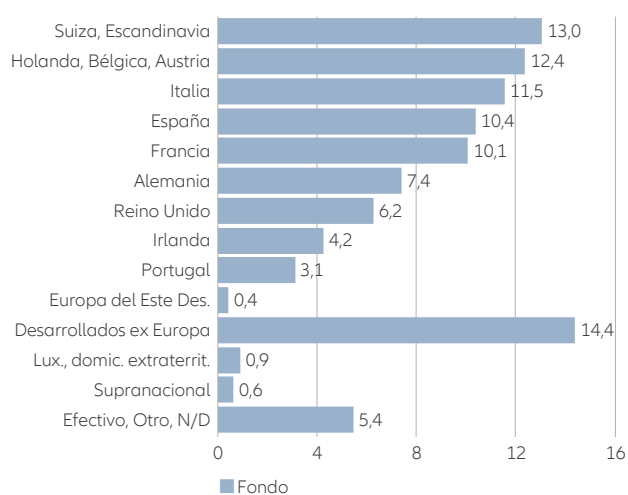
Mayores 10 posiciones en %

SPAREBANK 1 SR BANK ASA EMTN FIX 3.750% 23.11.2027	1,17
STELLANTIS NV EMTN FIX 4.375% 14.03.2030	1,10
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG GMTN FIX 4.375% 14.10.2029	1,03
BURBERRY GROUP PLC FIX 1.125% 21.09.2025	1,03
JYSKE BANK A/S FIX 5.500% 16.11.2027	1,01
BANQUE FED CRED MUTUEL EMTN FIX 4.000% 21.11.2029	1,00
TAKEDA PHARMACEUTICAL FIX 0.750% 09.07.2027	1,00
BPCE SA EMTN FIX TO FLOAT 0.500% 14.01.2028	0,94
KRAFT HEINZ FOODS CO VAR 09.05.2025	0,89
VF CORP EMTN FIX 4.250% 07.03.2029	0,89
Total	10,06

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 % ⁹	3,00
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁹	actual. 0,79 (máx. 1,44)
TER en % ¹⁰	0,84

Cifras Clave de la Cartera

Duración efectiva (%)	4,10
Rentabilidad nominal media (%)	2,50
Rendimiento mínimo (%) ¹¹	4,23
Rating medio	A-

Oportunidades

- + Ingresos por intereses sobre bonos, oportunidades de plusvalías cuando bajan los tipos de interés.
- + Estabilidad particular de los bonos con alta calidad crediticia.
- + Amplia diversificación entre numerosos títulos-valor.
- + Posibilidad de obtener rendimientos adicionales gracias al análisis de cada título-valor y a la gestión activa.

Riesgos

- Los tipos de interés varían, los bonos pierden valor cuando suben los tipos de interés.
- Potencial limitado de rendimiento de los bonos de alta calidad crediticia.
- Participación limitada en el potencial de rendimiento de títulos-valor concretos.
- El éxito del análisis de cada título-valor y de la gestión activa no está garantizado.

- 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 30/06/2019 Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate 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) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 8) Desglose en función de la mejor calificación disponible para cada valor. Los datos publicados por el proveedor del índice pueden diferir debido a diferentes metodologías de cálculo.
- 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 período 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 SDG Euro Credit 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 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 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.