

Allianz Advanced Fixed Income Euro - CT - EUR

Fondo de renta fija en euros cuyo aspecto esencial son los emisores de alta solvencia



Morningstar Rating™ ¹

★★ Ratings a fecha de 29/2/2024

Objetivo de inversión

El fondo invierte principalmente en valores sujetos a intereses con el objetivo de lograr un rendimiento superior a la media frente al mercado de bonos gubernamentales de la zona euro a largo plazo. Hasta el 20% de los activos del fondo pueden invertirse en bonos de alto rendimiento. Asimismo, podrán adquirirse bonos de mercados emergentes. El fondo fomenta las inversiones que tienen en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza. La cuota de valores con respaldo de activos/hipotecario (ABS/MBS) se limita al 20% como máximo. Las exposiciones a divisas que superen el 20% del volumen del fondo deberán cubrirse frente al euro.

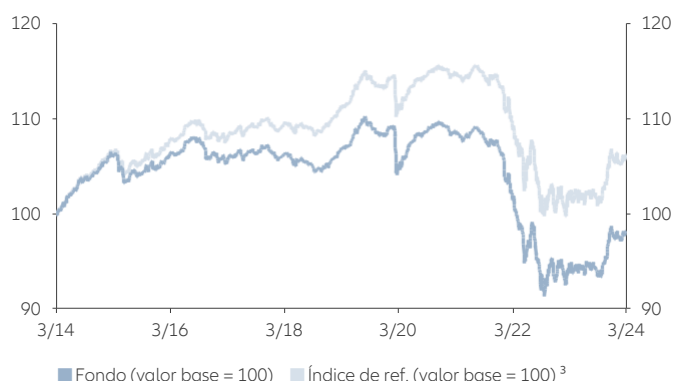


Gestor del fondo

Maxence-Louis
Mormede
(desde 6/3/2012)

Resultados

en 10 años ²



Evolución anual del valor en % ²

	Fondo	Índice de ref. ³
31/3/2014 - 31/3/2015	6,09	6,48
31/3/2015 - 31/3/2016	0,26	1,23
31/3/2016 - 31/3/2017	-0,53	0,31
31/3/2017 - 31/3/2018	0,47	1,34
31/3/2018 - 31/3/2019	0,59	1,55
31/3/2019 - 31/3/2020	-1,68	0,08
31/3/2020 - 31/3/2021	3,09	2,92
31/3/2021 - 31/3/2022	-6,30	-4,68
31/3/2022 - 31/3/2023	-7,67	-6,90
31/3/2023 - 31/3/2024	4,65	4,40

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	-0,32	1,05	-0,32	4,82	4,65	-9,46	-3,26	-8,23	-1,70	-1,88	-0,19	8,19	0,65	2,94	1,09	-2,21	-13,26	6,04
Índice de ref. ³	-0,22	0,85	-0,22	4,66	4,40	-7,35	-2,51	-4,57	-0,93	6,20	0,60	16,85	1,30	3,44	1,94	-1,40	-12,06	6,39

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

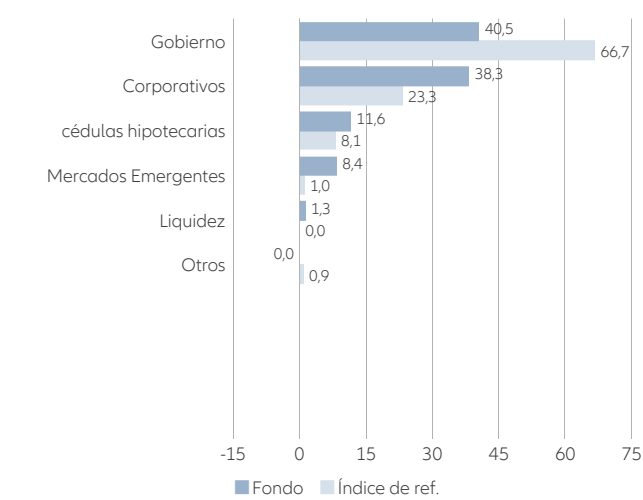
ISIN / Número de título alemán	LU1459823677 / A2A PBL
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALAFICT LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia ³	BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Article 8
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	5/10/2016
Patrimonio neto	2.070,97 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	25,93 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	0,301 EUR
Registrado en	CH, CY, DE, ES, FR, LU, PT
Número de explotaciones	689

Ratios de riesgo/rentabilidad ²

	3 años	5 años
Alfa (%)	-0,75	-0,77
Beta	1,01	1,04
Coefficiente de correlación	0,96	0,97
Ratio de Información	-0,56	-0,67
Ratio de Sharpe ⁵	-0,91	-0,53
Ratio de Treynor	-4,59	-2,27
Tracking Error (%)	1,34	1,15
Volatilidad (%) ⁶	5,07	4,43

Composición de la cartera ⁷

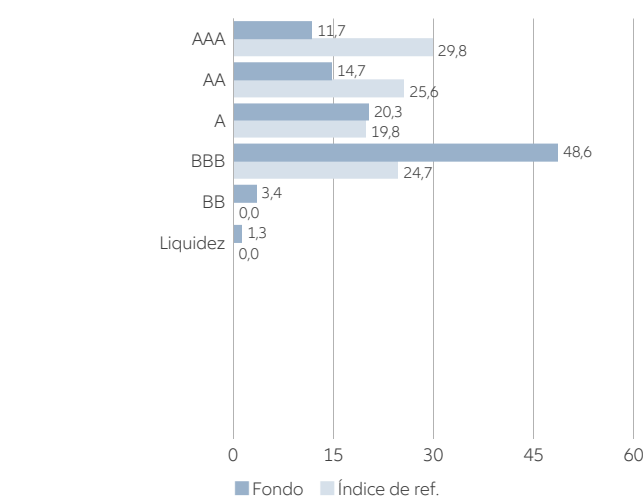
Cuota de bonos por emisor/tipo de bono en %



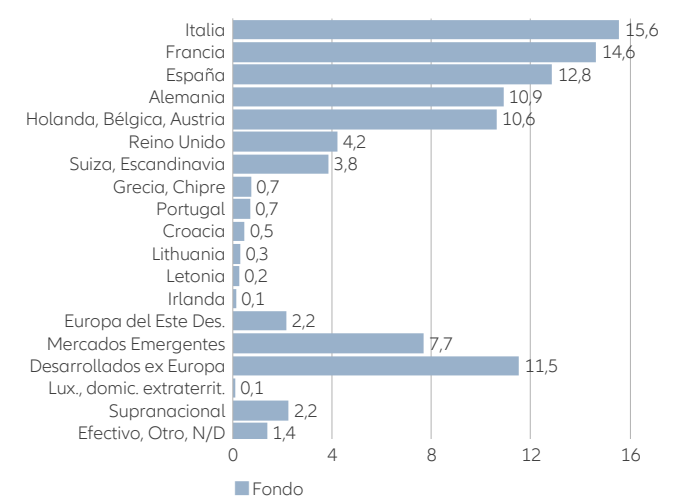
Mayores 10 posiciones en %

BUONI POLIENNALI DEL TES 2Y FIX 1.750% 30.05.2024	1,21
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.500% 30.04.2027	0,89
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.850% 30.07.2035	0,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350% 01.03.2035	0,84
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.450% 30.04.2029	0,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 16Y FIX 4.500% 01.03.2026	0,82
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400% 30.04.2028	0,81
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.200% 01.06.2027	0,80
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 4.500% 07.03.2028	0,80
CAISSE NAT REASSURANCE PERP FIX TO FLOAT 6.375% 28.05.2198	0,79
Total	8,66

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



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. 1,05 (máx. 2,25)
TER en % ¹⁰	1,10

Cifras Clave de la Cartera

Rendimiento mínimo (%) ¹¹	3,90
Rendimiento al vencimiento (%) ¹²	3,95
Duración efectiva incl. derivados y efectivo	4,35
Rating medio	A-
Rentabilidad nominal media (%)	1,73

Oportunidades

- + Devengo de intereses continuo de bonos, oportunidades de cotización en caso de descenso de los tipos de interés
- + Potencial de rentabilidad adicional de los bonos de emisores no estatales
- + Enfoque centrado en las inversiones sostenibles
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa
- + Cobertura de la mayoría de monedas extranjeras

Riesgos

- El nivel de los intereses fluctúa, pérdidas de cotización de bonos en caso de incremento de los intereses
- Mayores riesgos de fluctuación y pérdida en los bonos de emisores no estatales que en los bonos estatales de primera clase El enfoque de sostenibilidad reduce el universo de inversión
- Participación limitada en el potencial de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa
- Posibilidad de influencia limitada de las divisas

- 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. Todos los datos de rentabilidad desde 06.03.2012 del Allianz Advanced Fixed Income Euro - CT - EUR anteriores a la fecha de lanzamiento, 05.10.2016 se refieren a otra clase de acción del mismo fondo de inversión. Esto no implica que el Allianz Advanced Fixed Income Euro - CT - 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 30/06/2019 Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y, hasta 31/12/2013 JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE 1 TO 10 Y RETURN IN EUR
- 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 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.
- 12) 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 Advanced Fixed Income 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. 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.