

Allianz Best Ideas 2025 - A2 - EUR

Fondo de múltiples activos con enfoque de rentabilidad absoluta



Objetivo de inversión

El fondo trata de generar una rentabilidad real positiva durante un ciclo de mercado completo (enfoque de rentabilidad absoluta). Con este fin, el fondo puede invertir en una variedad de clases de activos como acciones (incluyendo capital privado), bonos, materias primas, metales preciosos o bienes inmuebles, y también puede emplear estrategias de cobertura de fondos. Las inversiones en mercados emergentes y divisas extranjeras no tienen límite. Pueden adquirirse bonos de alto rendimiento si tienen una calificación entre BB+ y B- (clasificación de S&P) en el momento de la adquisición. La ponderación de clases de activos individuales puede variar de forma considerable y se determina empleando un enfoque de gestión fundamental. La duración de la parte de renta fija del fondo no está limitada. La exposición a las clases de activos puede conseguirse a través de distintos instrumentos como inversiones directas, fondos, derivados y certificados.

Gestor del fondo

Gavin Counsell
(desde 26/3/2020)

Resultados

desde creación ¹



Evolución anual del valor en % ¹

	Fondo	Índice de ref. ²
16/1/2018 - 31/3/2018	-0,14	-0,09
31/3/2018 - 31/3/2019	-4,82	-0,46
31/3/2019 - 31/3/2020	-2,60	-0,53
31/3/2020 - 31/3/2021	15,50	-0,59
31/3/2021 - 31/3/2022	-2,26	-0,59
31/3/2022 - 31/3/2023	-10,24	0,69
31/3/2023 - 31/3/2024	7,33	3,72

Historial de resultados en % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	2,53	2,02	2,53	8,80	7,33	-5,84	-1,99	5,93	1,16	0,68	0,11	11,15	8,32	3,46	-16,59	6,34
Índice de ref. ²	0,99	0,32	0,99	1,99	3,72	3,83	1,26	2,67	0,53	2,11	0,34	-0,50	-0,58	-0,59	-0,02	3,28

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

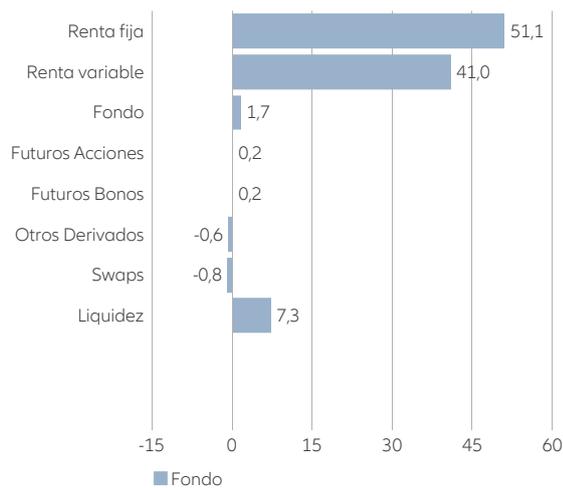
ISIN / Número de título alemán	LU1720046280 / A2H 7P5
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALI25A2 LX / ALLIANZGI01
Índice de referencia ²	€STR (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 6
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo
Gestor de inversiones	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD
Banco depositario	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Fecha de Lanzamiento	16/1/2018
Patrimonio neto	43,19 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	34,29 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Amortización de la distr. a 15/12/2023	2,50 EUR
Ritmo de reparto	anual
Registrado en	ES, LU, PT
Número de explotaciones	74

Ratios de riesgo/rentabilidad

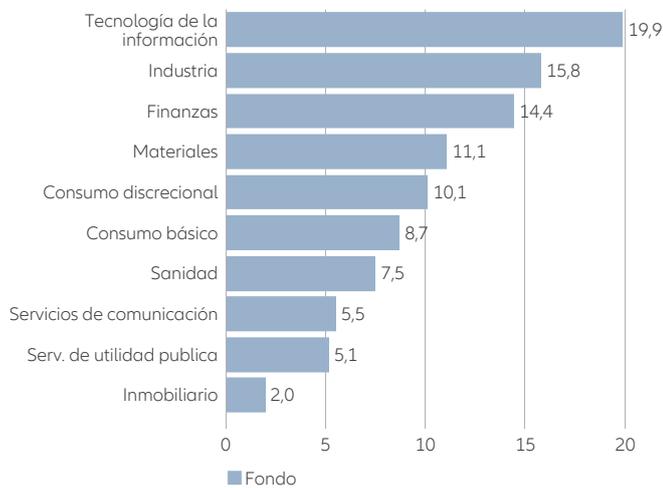
	3 años	5 años
Alfa (%)	-3,25	0,63
Beta	3,95	1,75
Coefficiente de correlación	0,31	0,12
Ratio de Información	-0,47	0,09
Ratio de Sharpe ⁴	-0,48	0,07
Ratio de Treynor	-0,85	0,29
Tracking Error (%)	6,85	7,38
Volatilidad (%) ⁵	7,01	7,42

Composición de la cartera ⁶

según la ubicación de los bienes en %



por sectores en %



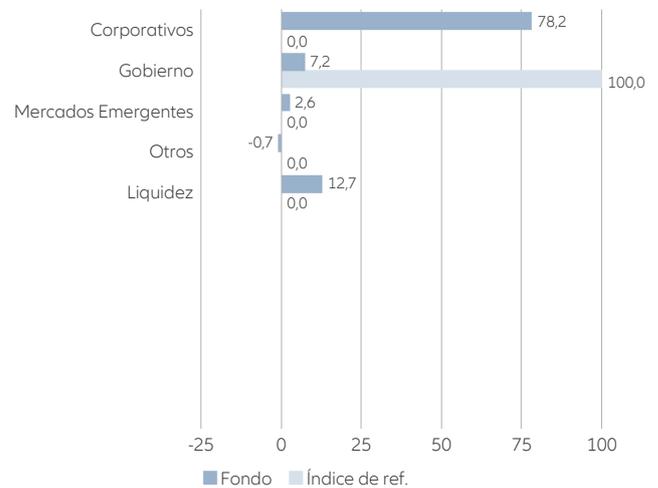
Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁷	actual. 0,00 (máx. 4,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁷	actual. 1,25 (máx. 1,50)
Comisión de distribución en % ⁸	2,00
Comisión de reembolso en % ⁹	actual. 0,00 (máx. 2,00)
TER en % ¹⁰	1,63

Mayores 10 posiciones en %

MICROSOFT CORP	3,62
CRH PLC	2,40
BLACKSTONE INC	2,31
VINCI SA	1,94
DEUTSCHE BANK AG FIX TO FLOAT 4.000% 24.06.2026	1,91
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA FIX 3.650% 21.07.2027	1,84
BROADCOM INC	1,84
IQVIA INC REGS FIX 2.250% 15.01.2028	1,84
TARGA RESOURCES PARTNERS FIX 5.000% 15.01.2028	1,82
ENERGY TRANSFER LP 144A FIX 5.625% 01.05.2027	1,75
Total	21,27

Cuota de bonos por emisor/tipo de bono en %



Cifras Clave de la Cartera

Rendimiento mínimo (%) ¹¹	7,69
Rendimiento al vencimiento (%) ¹²	7,74
Duración efectiva incl. derivados y efectivo	5,75
Rating medio	A-
Rentabilidad nominal media (%)	3,83

Oportunidades

- + Perspectivas de rentabilidad real atractiva durante el ciclo de mercado
- + Empleo flexible de diversas clases de activos e instrumentos
- + Perspectiva de rentabilidad adicional mediante análisis de valores individuales y gestión activa
- + Posibles ganancias en clases de acciones sin cobertura

Riesgos

- No se garantizan la rentabilidad positiva o la preservación del capital. Los precios por participación del fondo podrían registrar una mayor volatilidad.
- Fluctuaciones superiores a la media y riesgo de pérdidas especialmente en las clases de activos de alta oportunidad
- Sin garantía de éxito del análisis de valores individuales y la gestión activa
- Posibles pérdidas en clases de acciones sin cobertura

- 1) 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
- 2) Historial del índice de referencia: hasta 30/09/2021 LIBOR EUR Overnight (in EUR)
- 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) La Comisión de distribución inicial es un importe fijo que se liquida al socio distribuidor en un único pago después de cierto tiempo tras el lanzamiento del fondo y se amortizará durante el plazo determinado. El precio del fondo no se ve afectado en la fecha de pago, pero al capital disponible para las inversiones se le deduce el importe liquidado.
- 9) La Comisión de reembolso reduce el precio del fondo para el inversor que reembolse y permanezca en el Subfondo correspondiente. El objetivo de la comisión es proteger a los inversores que se queden de efectos de reembolso en el marco de una comisión de distribución inicial. La Comisión de reembolso se ajustará de forma regular.
- 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 Best Ideas 2025 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. 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.