La presente es una comunicación comercial. Consulte folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales antes de tomar una decisión final de inversión.

Kapital Plus - Multi Asset 30 CT - EUR

Fondos mixtos con concentración en los bonos

Allianz Global Investors

Morningstar Rating™ [1]

★★★★ Ratings a fecha de 31/1/2024

Objetivo de inversión

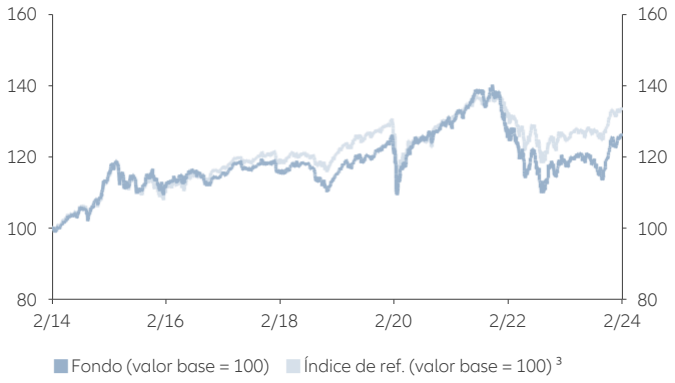
El fondo se concentra en el mercado de bonos denominados en euros de buena solvencia (calificación de grado de inversión). Además, puede invertir entre el 20% y el 40% de los activos del fondo en el mercado de renta variable europeo. La parte de los bonos de países emergentes o los bonos que no están denominados en euros ni que se cubren con respecto al euro se limita al 10% en cada caso. Su objetivo de inversión es lograr una rentabilidad acorde con los rendimientos de mercado en el segmento de bonos y el crecimiento del capital a largo plazo en el segmento de la renta variable.

Gestor del fondo

Marcus Stahlhacke
(desde 1/12/2020)

Resultados

en 10 años [2]



Evolución anual del valor en % [2]

	Fondo	Índice de ref. [3]
28/2/2014 - 28/2/2015	15,70	15,25
28/2/2015 - 29/2/2016	-3,39	-3,26
29/2/2016 - 28/2/2017	3,26	5,00
28/2/2017 - 28/2/2018	0,75	1,85
28/2/2018 - 28/2/2019	-1,17	1,35
28/2/2019 - 29/2/2020	5,20	3,70
29/2/2020 - 28/2/2021	6,72	3,06
28/2/2021 - 28/2/2022	-1,54	2,50
28/2/2022 - 28/2/2023	-7,18	-5,52
28/2/2023 - 29/2/2024	6,82	6,76

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	0,30	0,53	4,34	5,71	6,82	-2,37	-0,80	9,60	1,85	25,96	2,33	319,38	4,94	11,29	4,92	7,03	-17,06	9,52
Índice de ref. [3]	0,31	-0,11	3,10	4,39	6,76	3,40	1,12	10,51	2,02	33,54	2,93	371,73	5,35	9,92	0,86	6,07	-11,15	9,26

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

ISIN / Número de título alemán	DE000A2DU1Y2 / A2D U1Y
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	KAPPLCE GR / ALLIANZGI01
Índice de referencia [3]	70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category [4]	Article 8
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	State Street Bank International GmbH
Fecha de Lanzamiento	17/12/2019
Patrimonio neto	3.377,21 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	24,46 Mill. EUR
Final del ejercicio	31/12/
Registrado en	AT, DE, ES
Número de explotaciones	356

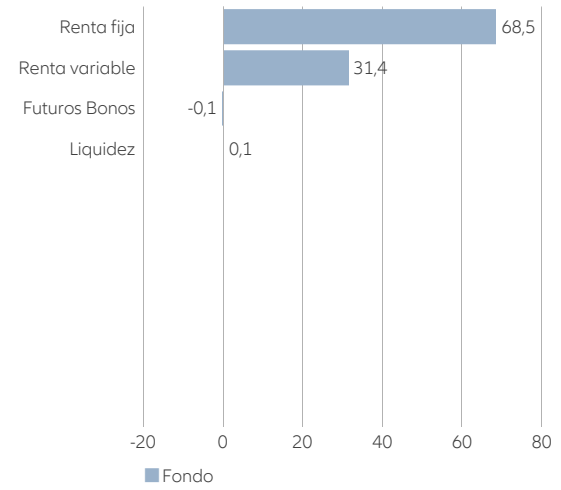
Ratios de riesgo/rentabilidad [2]

	3 años	5 años
Alfa (%)	-1,92	-0,17
Beta	1,29	1,15
Coeficiente de correlación	0,94	0,92
Ratio de Información	-0,50	-0,05
Ratio de Sharpe [5]	-0,23	0,15
Ratio de Treynor	-1,67	1,05
Tracking Error (%)	3,81	3,29
Volatilidad (%) [6]	9,26	8,20
Max. pérdida (%)	-20,45	-20,45
Tiempo para recuperarse (meses)	-17	-17

Active Share (%) [7]	81,06
Rentabilidad por dividendo (%) [8]	1,17

Composición de la cartera [9]

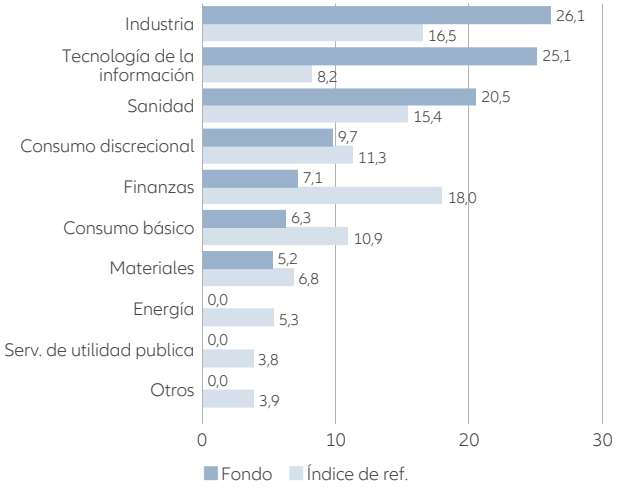
según la ubicación de los bienes en %



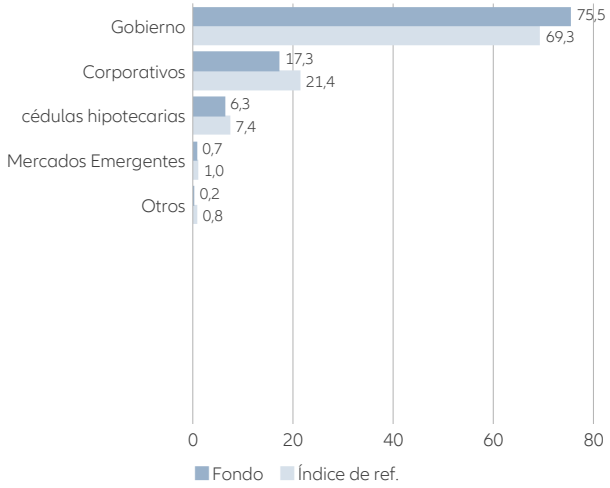
Mayores 10 posiciones en %

ASML HOLDING NV	3,02
NOVO NORDISK A/S-B	3,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.200% 01.06.2027	1,93
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.700% 15.08.2032	1,74
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.750% 25.04.2035	1,69
DSV A/S	1,68
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,65
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400% 30.04.2028	1,60
BUONI POLIENNALI DEL TES 7Y FIX 1.450% 15.11.2024	1,52
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550% 31.10.2032	1,39
Total	19,23

Cuota de renta variable por sectores en %



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



Estructura de comisiones

Prima de emisión en % [10]	3,00
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) [10]	1,70
TER en % [11]	1,71
comisión adicional de rendimiento en %	0,00

Cifras Clave de la Cartera

Rendimiento mínimo (%) [12]	3,61
Rendimiento al vencimiento (%) [13]	3,61
Duración efectiva (%)	5,37
Rating medio	A+
Rentabilidad nominal media (%)	1,31

Oportunidades

+ Devengo de intereses continuo de bonos, oportunidades de cotización en caso de descenso de los intereses
+ La combinación de renta variable eleva el potencial de rentabilidad
+ Amplia diversificación mediante numerosos títulos individuales
+ Rendimiento adicional posible gracias al análisis de valores individuales y a la gestión activa

Riesgos

– El nivel de los intereses fluctúa, pérdidas de cotización de bonos en caso de incremento de los intereses
– Elevada fluctuación de la renta variable, pérdidas de cotización posibles
– Participación limitada en el potencial de títulos individuales
– Sin garantía de éxito del análisis de valores individuales y la gestión activa

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 31.05.1994 del Kapital Plus - Multi Asset 30 CT - EUR anteriores a la fecha de lanzamiento, 17.12.2019 se refieren a otra clase de acción del mismo fondo de inversión. Esto no implica que el Kapital Plus - Multi Asset 30 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 70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, hasta 31/01/2016 70% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 30% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, hasta 14/07/2010 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% JP Morgan EMU Bond Index, hasta 31/12/1998 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% DS-GBI Germany

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) Proporción de los activos del fondo que se invierte de forma diferente a la de la referencia.

8) La rentabilidad de los dividendos corresponde a los dividendos previstos divididos entre la cotización actual de la acción, expresado en porcentaje. (DivE/Cotización de la acción), donde: DivE = producto del último pago de dividendos y el número de pagos previsto de dividendos por año (p. ej. los dividendos previstos para una acción con pago de dividendos trimestral corresponde a cuatro veces los dividendos del último trimestre). La rentabilidad de los dividendos depende tanto del importe de los dividendos como de la cotización actual de la acción, por lo que ambos factores determinantes pueden estar siempre sujetos a modificaciones. La rentabilidad de los dividendos no es más que un reflejo basado en el importe actual de los dividendos y la cotización actual de la acción; **por tanto, no puede considerarse un indicador adecuado de los resultados futuros de un fondo de renta fija.**

9) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.

10) 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.

11) 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.

12) 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.

13) 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. Kapital Plus es un fondo de inversión abierta organizado de acuerdo con el derecho de Alemania. El valor de las acciones de los Fondos puede estar sujeto a una volatilidad elevada. 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. Kapital Plus está inscrito para su comercialización en España en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") con el número 1912. 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, Alemania, 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.