

Allianz All China Equity

un subfondo de Premium Selection UCITS ICAV
Class Ah - acc - EUR, ISIN IE00BKPS6T98
Ficha informativa de marzo 2024

El presente documento es material de promoción comercial. Salvo que se indique lo contrario, todos los datos son válidos a 31/03/2024.

Antes de proceder a la inversión, los inversores deben leer el Documento de datos fundamentales para el inversor y el Folleto.



DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El fondo pretende obtener plusvalías de capital a largo plazo mediante la inversión principalmente en los mercados de renta variable de la República Popular China, tanto continental como de ultramar, así como en Hong Kong y Macau. El fondo invierte directa o indirectamente hasta el 100% de sus activos (y por lo general al menos el 70%) en valores de renta variable de empresas y valores asociados con esta. Estas cotizan, se negocian, tienen su sede central o desarrollan la mayor parte de sus operaciones empresariales en la República Popular China, Hong Kong o Macao. El fondo también puede invertir hasta el 30% de sus activos en otras acciones cotizadas mundiales.

Puede invertirse como máximo el 100% de los activos del fondo en acciones A de China tanto a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect como de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Por otra parte, la exposición a las acciones A de China puede conseguirse a través del régimen Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII) o mediante la inversión en otros fondos. Hasta el 100% de los activos del fondo pueden estar expuestos al mercados emergentes.

Como máximo podrá mantenerse en depósitos o invertirse en activos líquidos accesorios (como instrumentos del mercado monetario) el 15% de los activos del fondo. El fondo podrá emplear derivados financieros cotizados con fines de gestión eficiente de la cartera o de cobertura.

El fondo puede emplear técnicas de inversión que se conocen como "de cobertura" para proporcionar protección ante los riesgos cambiarios a fin de gestionar sus inversiones de forma eficiente o proporcionar cobertura a una clase de acciones no denominada en la moneda de cuenta. El fondo puede invertir hasta el 10% de su valor de inventario neto en otras instituciones de inversión colectiva.

OPORTUNIDADES DEL FONDO

Una gestora de inversiones muy cualificada y con una prolongada experiencia se encarga de gestionar el fondo de forma activa. Las acciones se seleccionan con arreglo a un enfoque ascendente (bottom-up) basado en el análisis fundamental interno.

FACTORES DE RIESGO

Una parte significativa de los activos del fondo puede invertirse en activos de mercados emergentes. Por lo general los mercados emergentes conllevan un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte y operativo. En circunstancias excepcionales el fondo puede tener dificultades para comprar y vender estas inversiones. Debido al hecho de que el Fondo puede invertir en el mercado de acciones A de China tanto a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect como de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, pueden producirse varios riesgos adicionales que incluyen, entre otros, riesgos normativos y riesgos de suspensión, y debe llamarse la atención sobre estos en los riesgos generales de inversión y relacionados con la renta variable.



Fuente: Three Rock Capital Management Ltd., MSCI. El fondo se creó en diciembre 2020. Esta clase se creó en marzo 2021. La rentabilidad de la clase de acciones y el índice de referencia se indica en EUR. La rentabilidad que se indica se basa en el valor liquidativo, con la reinversión de los ingresos brutos.

La rentabilidad histórica no es necesariamente indicativa de la futura rentabilidad y no debe ser el único factor a tener en cuenta a la hora de seleccionar un producto.

Todas las inversiones financieras conllevan un elemento de riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los ingresos obtenidos de esta variarán y no puede garantizarse el importe de su inversión inicial

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo				Mayor riesgo		
Remuneración normal-mente menor			Remuneración normal-mente mayor			
1	2	3	4	5	6	7

DATOS PRINCIPALES

ISIN	IE00BKPS6T98
Valoren	59895072
Sociedad gestora	Three Rock Capital Management Ltd.
Gestora de inversiones	Allianz Global Investors GmbH, Germany
Clase de activo	Renta variable
Moneda de denominación de la clase de acciones	EUR
Moneda base	USD
Referencia	MSCI China All Shares Total Return Index
Fecha de creación del fondo	04/12/2020
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	19/03/2021
Domicilio	Irlanda
Tipo de fondo	UCITS
Inversión inicial mínima	EUR 1,000
Liquidación	Fecha de negociación + 3 DH
Frecuencia de negociación	Diaria
Distribución	Ninguna
Total activos del fondo	USD 85,40 m
Total activos de la clase de acciones	EUR 2,82 m

COMISIONES Y GASTOS

Gastos corrientes	1,85%
Gastos de entrada	Max 5,00%
Gastos de salida	Max 3,00%
TER	1,85%
Comisiones de rentabilidad	0,00%

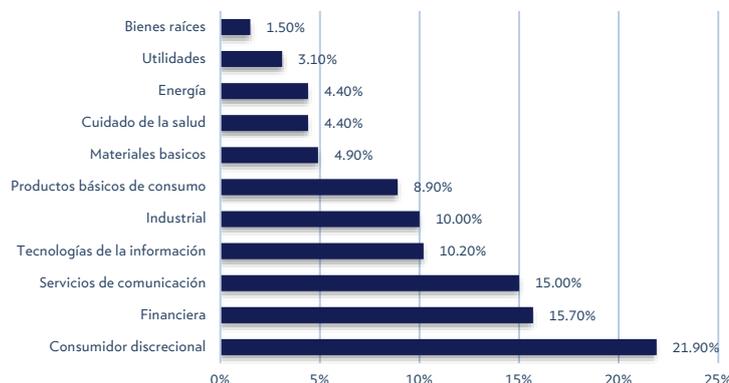
10 PRINCIPALES POSICIONES (%)

TENCENT HOLDINGS LTD	8,05
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	5,41
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,88
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	4,83
PDD HOLDINGS INC	3,89
PETROCHINA CO LTD	3,24
NETEASE INC	2,86
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	2,75
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	2,46
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOG	2,37
Total de la cartera	40,74

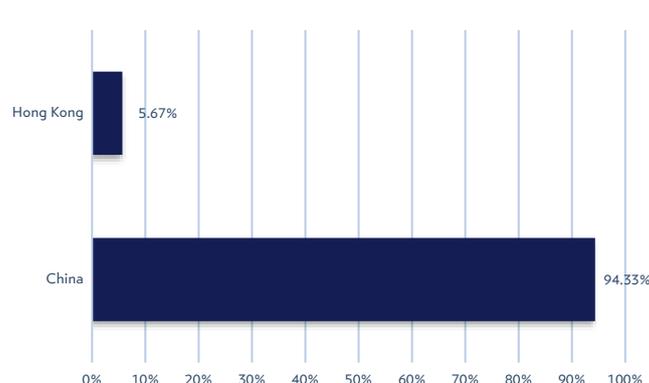
EXPOSICIÓN A DIVISAS (%)

HONG KONG DOLLAR	50,03
CHINESE YUAN RENMINBI	41,20
UNITED STATES DOLLAR	8,77
Total de la cartera	100,00

EXPOSICION DEL SECTOR



EXPOSICION GEOGRÁFICA



Fuente: Three Rock Capital Management Ltd. Todos los datos que aquí se recogen están sujetos a cambio.

GLOSARIO

Día laborable (BD): cualquier día laborable bancario en Irlanda (excepto los días festivos comerciales de Stock Connect con destino al norte).

Índice de referencia (BM): índice que puede utilizar un fondo de inversión como base de comparación para evaluar el rendimiento alcanzado.

Cargos corrientes: es una cifra que representa todos los cargos anuales y otros pagos tomados del fondo.

SRRI: es un valor basado en la volatilidad del fondo, que da una indicación del perfil general de riesgo y recompensa del Fondo.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Three Rock Capital Management Ltd. (TRCM), salvo que se indique lo contrario. En los casos en que sea aplicable y, salvo que se indique lo contrario, la rentabilidad se indica tras descontar comisiones con arreglo al valor liquidativo, antes de impuestos. TRCM no ha verificado de forma independiente la información procedente de otras fuentes, y no otorga ninguna garantía, expresa o implícita, con respecto a la exactitud, la veracidad o la exhaustividad de dicha información. Salvo que se indique lo contrario, todos los datos y la información facilitada son los vigentes en la fecha del presente documento. Todas las inversiones financieras conllevan un factor de riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los ingresos obtenidos de esta variarán y no puede garantizarse el importe de su inversión inicial. Premium Selection UCITS ICAV (PSI) es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda que únicamente está disponible para la venta en determinadas jurisdicciones. PSI no está disponible para la venta en EE.UU. ni a personas estadounidenses. Es posible que la información relativa a los productos de PSI no se publique en EE.UU. Las suscripciones en cualquier subfondo de PSI son únicamente válidas si se realizan con arreglo al folleto vigente y su respectivo suplemento, los últimos informes financieros y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI o KIID), que pueden consultarse en www.fundinfo.com. Puede que los folletos, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los formularios de solicitud no estén a disposición de los inversores en determinadas jurisdicciones en las que no ha sido autorizado en fondo en cuestión. Este documento es producido por PSI con el mayor cuidado y según su leal saber y entender. Los datos y la información no se pueden reproducir ni redistribuir sin el permiso de PSI. PSI no ofrece ninguna garantía con respecto al contenido y la integridad de este material y no acepta ninguna responsabilidad por las pérdidas que pudieran surgir del uso de esta información.

No está prevista la distribución del presente documento a personas o entidades con nacionalidad de un estado o país o residencia, domicilio o sede social en un estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o uso por parte de estas sea contraria a Derecho o a otras normativas. Nada de lo incluido en el presente documento constituye asesoramiento de inversión, jurídico, fiscal o de otro tipo, y una decisión de inversión o de otra índole no debe basarse exclusivamente en este. El presente documento se considera material de promoción comercial. Las opiniones aquí expresadas son las manifestadas por el gestor en su momento y están sujetas a cambio. El precio de las acciones puede subir o bajar y este dependerá de fluctuaciones de los mercados financieros ajenas a nuestro control. Por consiguiente, es posible que el inversor no recupere la suma invertida. La rentabilidad histórica no es indicativa de la futura rentabilidad y una referencia a un valor no debe interpretarse como una recomendación de compra o venta. Las asignaciones y las posiciones están sujetas a cambio. Esto no constituye una invitación a invertir en ningún producto o estrategia de TRCM. En este material se hace referencia a uno o varios subfondos de Premium Selection UCITS ICAV, con domicilio social en 1 WML, Windmill Lane, Dublín 2 (Irlanda), un fondo de estructura paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre departamentos, constituido con arreglo a la legislación irlandesa y autorizado por el Banco Central de Irlanda (CBI) como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La sociedad gestora es Three Rock Capital Management Limited, una sociedad absorbida de Julius Baer Group AG, con domicilio social en 61 Thomas Street, Dublín 8 (Irlanda). En www.threerockcapital.com/cbdr se puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores y los detalles de los acuerdos de reparación de los inversores en el idioma local.

Fuente: MSCI. Ni MSCI ni ninguna otra parte involucrada o relacionada con la recopilación, el tratamiento informático o la creación de los datos de MSCI otorga ninguna garantía ni hace ninguna manifestación expresa o implícita con respecto a dichos datos (o los resultados que se obtendrán de su uso), y todas estas partes renuncian expresamente por el presente a cualquier la garantía de originalidad, exactitud, exhaustividad, capacidad de comercialización o idoneidad para un fin concreto con respecto a cualquiera de dichos datos. Sin perjuicio de lo anterior, MSCI, cualquiera de sus empresas vinculadas o cualquier tercero implicado en o relacionado con la compilación, el tratamiento informático o la creación de los datos no tendrán en ningún caso responsabilidad alguna por daños y perjuicios directos, indirectos, especiales, punitivos, resultantes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante) incluso si le fuese notificada la posibilidad de dichos daños y perjuicios. No se permite ninguna distribución o divulgación adicional de los datos de MSCI sin el consentimiento expreso por escrito de esta.

SUIZA: 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen, es el representante en Suiza y Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz, el agente de pagos en el país helvético. El folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor, la escritura de constitución, el informe anual y semestral más reciente, así como cualquier informe anterior, están disponibles gratuitamente en alemán, según proceda, a través del representante en Suiza. **ALEMANIA:** los documentos legales en inglés, así como el documento de datos fundamentales para el inversor en alemán pueden obtenerse gratuitamente a través del agente de información, GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt) Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen (Alemania), o a través de internet en www.fundinfo.com. **AUSTRIA:** los documentos legales en inglés, así como el documento de datos fundamentales para el inversor en alemán pueden obtenerse gratuitamente a través del agente de pagos y de información en Austria, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Viena (Austria) o a través de internet en www.fundinfo.com. **FRANCIA:** el folleto, el informe anual y el último informe semestral en inglés, así como el documento de datos fundamentales para el inversor en francés pueden obtenerse gratuitamente a través del agente central en Francia, Société Générale, 29, Boulevard Haussmann 75009 París, o a través de internet en www.fundinfo.com. El folleto no está disponible en francés. **LUXEMBURGO:** los documentos legales en inglés pueden obtenerse gratuitamente a través del representante local en Luxemburgo, Société Générale Luxembourg (centre opérationnel), 28-32 Place de la gare, L - 1616 Luxemburgo, o en internet en www.fundinfo.com. **PAISES BAJOS:** la versión inglesa del folleto y del documento de datos fundamentales para el inversor pueden obtenerse gratuitamente en internet en www.fundinfo.com. Antes de invertir consulte el folleto y el suplemento respectivo, así como el documento de datos fundamentales para el inversor. **SINGAPUR:** en Singapur este material se limita exclusivamente a inversores institucionales y acreditados (con arreglo a la definición de la Securities and Futures Act (Cap. 289)) (SFA) y no constituye una oferta para la suscripción de acciones de ninguno de los fondos que aquí se mencionan. Puede obtenerse una copia del folleto o una declaración sobre el perfil en www.fundinfo.com. Esta publicidad o publicación no ha sido revisada por la Monetary Authority of Singapore. En el caso de las clases de distribución, los dividendos no están garantizados y pueden abonarse con cargo al capital. Puede que los datos sobre dividendos no estén disponibles en la fecha de publicación de la presente ficha informativa. Puede obtenerse información sobre la distribución si así se solicita. El pago de dividendos genera una reducción del valor liquidativo de las acciones del fondo en la fecha ex dividendo. El desembolso efectivo del dividendo estará sujeto al criterio del gestor. La rentabilidad del fondo se indica con arreglo al valor liquidativo partiendo del supuesto de que todas las distribuciones se reinvierten, teniendo en cuenta todos los gastos que habrían sido pagaderos sobre dicha reinversión. **ESPAÑA:** los documentos legales en inglés y el documento de datos fundamentales para el inversor en español pueden obtenerse gratuitamente a través del representante en España, Allfunds Bank S.A.U. C/ Padres Dominicos 7, 28050 Madrid (España) o en internet en www.fundinfo.com. El fondo está registrado en la CNMV con referencia 1964. **REINO UNIDO:** los OICVM con domicilio en Irlanda que aquí se describen como tales son organismos reconocidos con arreglo a al artículo 264 de la Financial Services and Markets Act 2000: Pueden obtenerse copias gratuitas de los documentos legales en inglés a través del agente de tramitación, Carne Financial Services (UK) LLP, 2nd Floor, 107 Cheapside, Londres, EC2V 6ND (Reino Unido) o en internet en www.fundinfo.com. Las inversiones en el fondo no están protegidas por el Financial Services Compensation Scheme. **ITALIA:** el fondo o fondos mencionados en este documento están disponibles para su comercialización en Italia a inversores profesionales y minoristas. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Antes de invertir consulte el folleto y el suplemento respectivo (en inglés), así como el documento de datos fundamentales para el inversor (en italiano) disponible en www.fundinfo.com. **DINAMARCA:** PSI ha designado a StockRate Asset Management A / S, Sdr. Jernbanevej 18D, 3400 Hillerød, Dinamarca, como su representante danés. Para obtener más información, consulte el Folleto y el Suplemento correspondiente del fondo. **HONG KONG:** la presente ficha informativa no ha sido revisada ni aprobada por la Securities and Futures Commission de Hong Kong ni el Companies Registry of Hong Kong y, por tanto, las acciones no podrán ofrecerse ni venderse en Hong Kong mediante esta ficha informativa y ninguna otra ficha informativa, salvo a personas fuera de Hong Kong, o a "inversores profesionales" (con arreglo a la definición de este término en la SFO y la legislación subsidiaria formalizada con arreglo a esta), o en circunstancias que no den lugar a que la presente ficha informativa sea un "folleto" con arreglo a la definición que se recoge en la Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (Cap. 32 de las leyes de Hong Kong) ("CO (Cap. 32)"), o en circunstancias que no constituyan una oferta o una invitación al público a los efectos de la SFO o la CO (Cap. 32) de Hong Kong. No se harán ni podrán hacerse ofertas de acciones a ninguna persona de Hong Kong que no sea una persona a la que haya emitido el gestor esta ficha informativa o a la que se haya emitido en nombre de este. Ninguna persona que reciba esta ficha informativa del gestor o en nombre de este podrá emitir, hacer circular o distribuir esta ficha informativa en Hong Kong ni entregar una copia de la misma a ninguna persona. **Centro Financiero Internacional de Dubai (DIFC):** En caso de que esta información tenga que ver con la oferta de participaciones en un Fondo (con arreglo a lo definido en la Ley de inversión colectiva DIFC Ley n.º 2 de 2010), tenga presente que cualquier fondo de este tipo no está sujeto a ninguna forma de regulación o autorización por parte de la Dubai Financial Services Authority (DFSA). La DFSA no tiene la responsabilidad de revisar ni verificar ningún Folleto (con arreglo a lo definido en la Ley de inversión colectiva DIFC Ley n.º 2 de 2010) u otros documentos asociados que tengan relación con este Fondo. Por tanto, la DFSA no ha aprobado ningún Folleto ni ningún otro documento asociado, ni adoptado ninguna medida para verificar la información que se recoge en estos, y no tiene ninguna responsabilidad al respecto. Las Participaciones (con arreglo a lo definido en la Ley de inversión colectiva DIFC Ley n.º 2 de 2010) a las que se refiere el presente Folleto u otros documentos asociados pueden ser ilíquidas o estar sujetas a restricciones a la reventa. Los posibles compradores de las participaciones ofertadas deben aplicar su propia diligencia debida a estas. La rentabilidad histórica de un Fondo no garantiza su rentabilidad actual o futura. Si usted no comprende el contenido del Folleto o de otros documentos asociados, debe consultar a un asesor financiero autorizado u obtener asesoramiento jurídico especializado e independiente. Si así lo solicita, puede obtener una copia del Folleto del Fondo para su consulta.