

# Allianz US Equity - AT (H-EUR) - EUR

Fondo de renta variable estadounidense

**Allianz**   
Global Investors

## Objetivo de inversión

El fondo se concentra en títulos-valores de empresas con sede en EE. UU. Su objetivo de inversión es alcanzar un crecimiento del capital a largo plazo.



## Gestor del fondo

Steve Berexa  
(desde 14/10/2013)

## Resultados

en 5 años <sup>1</sup>



Evolución anual del valor en % <sup>1</sup>



## Historial de resultados en % <sup>1</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	25,15	4,54	6,20	10,16	13,36	27,01	8,30	33,65	5,97	103,02	6,43	12,12	-0,04	6,31	15,80	-12,99
Índice de ref.	24,15	3,48	7,15	13,53	12,65	39,90	11,84	52,62	8,82	161,76	8,84	13,43	0,92	10,35	19,37	-7,27

## Información clave

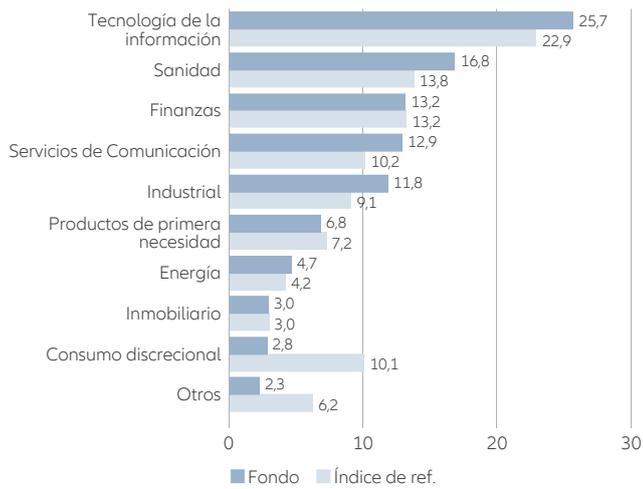
ISIN / Número de título alemán	IE00B3B2KP07 / AOQ 4F8
Índice de referencia	S&P 500 Total Return (hedged into EUR)
Sociedad gestora	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Fecha de Lanzamiento	22/7/2008
Patrimonio neto	227,49 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	3,35 Mill. EUR
Final del ejercicio	31/12/
Acumulación a 31/12/2017	1,629 EUR
Registrado en	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, NL, NO

## Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Alfa (%)	-3,55	-2,85
Beta	1,00	1,07
Coefficiente de correlación	0,94	0,92
Ratio de Información	-0,78	-0,53
Ratio de Sharpe <sup>2</sup>	0,68	0,45
Ratio de Treynor	8,62	5,84
Tracking Error (%)	4,53	5,40
Volatilidad (%) <sup>3</sup>	12,78	13,73
Active Share (%) <sup>4</sup>		69,49
Rentabilidad por dividendo (%) <sup>5</sup>		1,50

## Composición de la cartera <sup>6</sup>

por sectores en %



Mayores 10 posiciones en %

MICROSOFT CORP	5,89
GENERAL ELECTRIC CO	4,29
APPLE INC	4,25
WALT DISNEY CO/THE	3,54
JPMORGAN CHASE & CO	3,54
ALPHABET INC-CL A	2,67
CITIGROUP INC	2,66
MERCK & CO. INC.	2,51
MASTERCARD INC - A	2,37
BOEING CO/THE	2,25
<b>Total</b>	<b>33,97</b>

## Estructura de comisiones

Prima de emisión en % <sup>7</sup>	actual. 5,00 (máx. 6,00)
Comisión total anual en % annual (incluye gestión + administración) <sup>7</sup>	1,80
TER en % <sup>8</sup>	1,80

## Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg	AUSEATE ID
Ticker de Reuters	ALLIANZGI01

## Oportunidades

- + Potencial de alta rentabilidad de los títulos-valores a largo plazo
- + Inversiones específicamente en el mercado de valores estadounidense
- + Ganancias de cambio posibles en clases de participaciones no cubiertas
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa

## Riesgos

- Alta volatilidad de los títulos-valores, posibles pérdidas. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un aumento acusado.
- Posible rendimiento inferior del mercado estadounidense
- Posibles pérdidas de divisas en clases de participaciones sin cobertura
- Participación limitada en el potencial de rendimiento de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa

- 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.
- 2) 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.
- 3) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 4) Proporción de los activos del fondo que se invierte de forma diferente a la de la referencia.
- 5) 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.**
- 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) TER (Coeficiente de gastos totales): Gastos totales, excepto gastos de transacciones, cargados al fondo durante el último ejercicio financiero.

## 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. Allianz US Equity es un subfondo de Allianz Global Investors Fund V, una sociedad de inversión abierta con capital variable organizada de acuerdo con el derecho de Irlanda. El valor de las participaciones/acciones que pertenecen a las Clases de Participaciones/Acciones del Subfondo denominadas en divisas distintas de 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. La existencia de rendimientos pasados no es promesa ni garantía de rendimientos 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 información recogida en este documento tiene carácter meramente informativo y no forma parte de, ni constituye, una oferta, solicitud o recomendación de venta o de compra de ningún producto de Allianz Global Investors GmbH. La información contenida en el presente documento está sujeta a cambio sin previo aviso y es correcta en la fecha de

su publicación; no obstante, no se ofrece garantía de la exactitud, integridad, actualización, exhaustividad o adecuación de la misma. En consecuencia, Allianz Global Investors GmbH no será responsable de ningún daño, directo o indirecto, que pueda producirse como consecuencia del uso de dicha información o de errores u omisiones de la misma, salvo en caso de negligencia grave o dolo. Allianz Global Investors Fund V está inscrito para su comercialización en España en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") con el número 547. 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 Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en el país de domicilio del fondo, Irlanda, o del emisor en la dirección abajo indicada o en [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu). Lea con atención estos documentos, que son vinculantes, antes de invertir. Esto es material publicitario emitido por Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Fráncfort/M, supervisada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. 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. Esta comunicación no ha sido preparada de acuerdo a los requerimientos legales diseñados para asegurar la imparcialidad de las recomendaciones (estrategia) de inversiones y no está sujeta a ninguna prohibición de invertir antes de la publicación de estas recomendaciones. No está permitida la duplicación, publicación o transmisión de su contenido, independientemente de la forma.