

Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018 - A - EUR

Fondo con vencimiento centrado en los bonos de países emergentes

Allianz 
Global Investors

Objetivo de inversión

El fondo se concentra en bonos de emisores públicos y privados de países emergentes o de empresas que obtengan la mayor parte de sus ganancias en los países emergentes. El porcentaje de bonos sin la calificación de categoría de inversión (Investment Grade) en el momento de su establecimiento está limitado al 40%. La duración media de la cartera se alinea generalmente con el fin del vencimiento previsto del fondo (14 de noviembre de 2018). Los riesgos de divisas superiores al 10% de los activos del fondo se cubren con respecto al euro. El objetivo de inversión es alcanzar una rentabilidad basada en el mercado y en el vencimiento relacionada con los bonos estatales y los bonos de empresa de países emergentes.

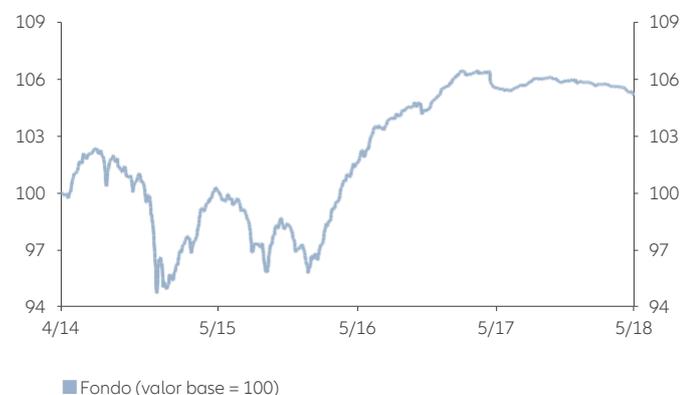


Gestor del fondo

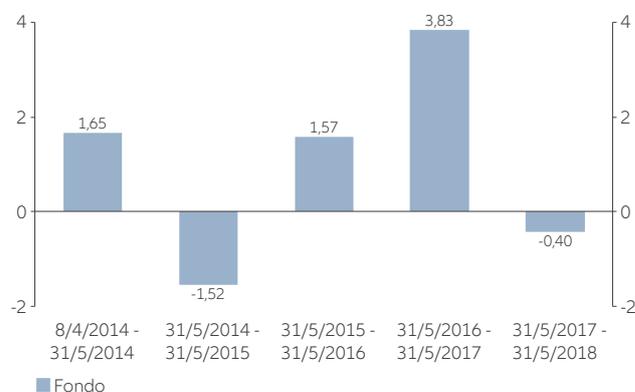
Greg Saichin
(desde 8/4/2014)

Resultados

desde creación ¹



Evolución anual del valor en % ¹



Historial de resultados en % ¹

	1A	3A	3A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2014	2015	2016	2017
Fondo	-0,40	5,03	1,65	5,14	1,22	-3,41	0,62	8,21	0,60

Información clave

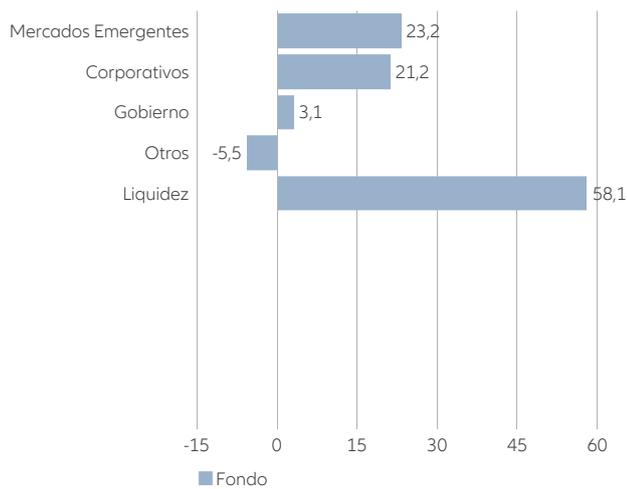
ISIN / Número de título alemán	LU1019964680 / A1X CBQ
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH, Fráncfort
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH, Sucursal en Reino Unido, Londres
Banco depositario	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Fecha de Lanzamiento	8/4/2014
Patrimonio neto	438,31 Mill EUR
Patrimonio de la clase de acción	415,01 Mill EUR
Final del ejercicio	30/9/
Amortización de la distr. a 31/12/2017	1,029 EUR
Ritmo de reparto	anual
Registrado en	FR, DE, ES, AT, LU

Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años
Ratio de Sharpe ²	0,68
Volatilidad (%) ³	2,87

Composición de la cartera ⁴

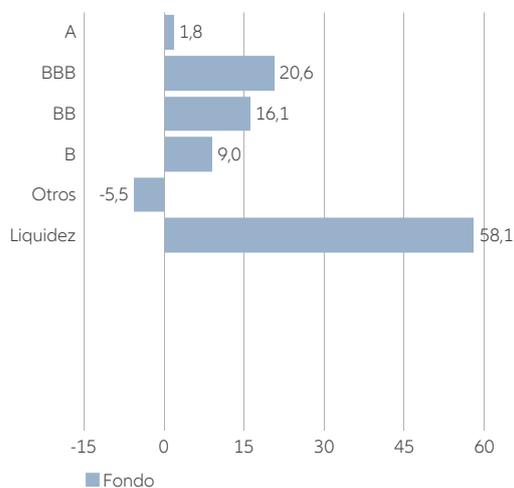
Cuota de bonos por emisor/tipo de bono en %



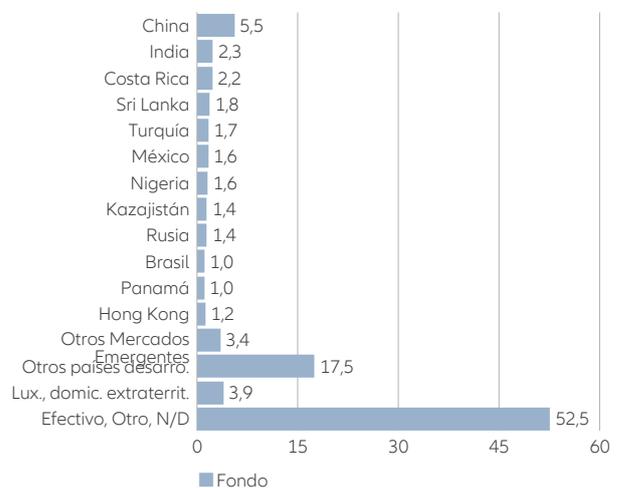
Mayores 10 posiciones en %

SPRINT COMMUNICATIONS REGS FIX 9.000% 15.11.2018	2,85
XLIT LTD E PERP VAR 15.10.2198	2,11
WANDA PROPERTIES OVERSEA FIX 4.875% 21.11.2018	1,93
CIT GROUP INC FIX 4.125% 09.03.2021	1,78
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA REGS VAR 01.09.2023	1,78
SANTANDER UK GROUP HLDGS EMTN VAR 18.05.2023	1,77
TEVA PHARM FNC NL II FIX 0.375% 25.07.2020	1,60
PETROLEOS MEXICANOS FIX 3.500% 18.07.2018	1,58
NIelsen FINANCE LLC/CO FIX 4.500% 01.10.2020	1,57
BANK OF INDIA LONDON REGS FIX 3.625% 21.09.2018	1,51
Total	18,48

según el nivel de solvencia en % (ponderado según el valor de mercado) ⁵



por países en % (ponderado según el valor de mercado)



Cifras Clave de la Cartera

Duración efectiva (%)	0,39
Rentabilidad nominal media (%)	4,92
Rating medio	A

Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁶	2,00
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁶	0,99
TER en % ⁷	1,04
Comisión de desinversión en % ⁸	2,00

Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg	AEMB18A LX
Ticker de Reuters	N/A

Oportunidades

- + Devengo de intereses superior a la media de bonos de países emergentes, oportunidades de cotización en caso de descenso de los rendimientos del mercado
- + La adición de bonos de alto rendimiento eleva el potencial de rentabilidad
- + La alineación de la duración con los límites de vencimiento final del fondo limita los riesgos de tipos de interés
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Potencial de rentabilidad adicional derivado del análisis de títulos-valores individuales y gestión activa
- + Las posiciones en moneda extranjera se cubren ampliamente frente al euro

Riesgos*

- El nivel de los intereses fluctúa, pérdidas de cotización de bonos en caso de incremento de los intereses
- Mayores riesgos de fluctuación, mercados sin liquidez y pérdida de capital que en bonos estatales de primera clase. La volatilidad de los precios de las participaciones del fondo puede incrementarse fuertemente.
- La alineación de la duración con los límites de vencimiento final del fondo limita el potencial de rentabilidad.
- Participación limitada en el potencial de valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de valores individuales y la gestión activa
- Posibilidad de influencia limitada de las divisas

- *) La liquidez de algunos de los segmentos de mercado en los que invierte este fondo podría ser limitada o incluso fuertemente limitada, ya que muchos creadores de mercado han reducido significativamente sus actividades en dichos segmentos debido a las limitaciones reglamentarias. Esto podría llevar a una situación en la que los activos del fondo solo puedan desinvertirse con descuento (debido a la ampliación del diferencial de precio comprador-vendedor) o con cierto retraso.
- 1) Rendimiento calculado en base al valor neto del bien por participación (excluyendo cargos iniciales, distribuciones reinvertidas). Cálculo realizado de acuerdo a la metodología recomendada por BV, 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) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
 - 5) Desglose en función de la mejor calificación disponible para cada valor. Los datos publicados por el proveedor de índices se basan en calificaciones promedio y pueden variar.
 - 6) 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.
 - 7) TER (Coeficiente de gastos totales): Gastos totales, excepto gastos de transacciones, cargados al fondo durante el último ejercicio financiero.
 - 8) La comisión de desinversión se calcula como porcentaje del valor liquidativo por acción de una clase de acciones; la comisión de desinversión beneficia a la totalidad de los activos del fondo. La comisión protege a los inversores que poseen participaciones del fondo hasta el vencimiento previsto del fondo. Si los inversores reembolsan sus participaciones anticipadamente, es decir, antes del vencimiento del fondo, este tendrá que vender bonos para obtener liquidez. Dependiendo del entorno de mercado, dichas ventas podrían afectar negativamente a la rentabilidad de los inversores que continúen conservando participaciones del fondo. Para aliviar los efectos negativos, podría aplicarse una comisión de desinversión en caso de reembolso. La comisión de desinversión se abonará al fondo, es decir, en última instancia a los inversores que sigan conservando participaciones del fondo.

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. Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018 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. 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 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 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, 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.