Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 Clase de Acciones P3 (EUR)

Gestionado por Allianz Global Investors GmbH, parte de Allianz Global Investors

ISIN: LU1366192927
WKN: A2AES4

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es generar una rentabilidad superior ajustada al riesgo a través de un ciclo completo de mercado. La política de inversión se adecua a la generación de rentabilidad anualizada adecuada a la vez que se tienen en cuenta las oportunidades y los riesgos en el mercado de renta variable mundial, el mercado de opciones de renta variable mundial y el mercado de bonos mundial (enfoque de rentabilidad absoluta).

Invertimos los activos del Subfondo principalmente en una cartera de instrumentos del mercado monetario o bonos, incluidos, entre otros, los bonos gubernamentales alemanes y franceses a corto plazo denominados en euros. Utilizando como garantía la totalidad o una parte de la cartera subyacente del mercado monetario o bonos, el Subfondo utiliza un modelo propietario para construir diferenciales de opciones de acciones, generalmente comprando y vendiendo opciones de venta y opciones de compra que incluyen, sin limitación, índices de acciones de EE. UU., futuros sobre índices bursátiles estadounidenses e índices de volatilidad relacionados con el mercado bursátil estadounidense. El valor total del Subfondo puede variar y el capital no está garantizado. Es posible que no podamos invertir los activos del Subfondo en mercados emergentes. Podemos invertir un máximo del 10% de los activos del Subfondo en bonos de alto rendimiento (excepto ABS o MBS) que comportan un riesgo habitualmente superior y un mayor potencial de ganancias. Se puede invertir un máximo del 20% de los activos del Subfondo en titulaciones de activos (ABS, por sus siglas en inglés) o de valores con garantía hipotecaria (MBS, por sus siglas en inglés) con una buena calificación crediticia. Se puede mantener un máximo del 100% de los activos del Subfondo en depósitos y/o se puede invertir directamente en instrumentos del mercado monetario y/o (hasta el 10% de los activos del Subfondo) en fondos del mercado monetario de forma temporal para gestionar la liquidez y/o con fines defensivos. La duración de la parte invertida en bonos e instrumentos del mercado monetario del Subfondo debe ser inferior a 6 meses.

El valor de referencia del fondo es EONIA.

Debido a su estrategia de inversión, esperamos un gran volumen de transacciones, lo cual supone unos costes de transacciones más elevados que reducen la rentabilidad del fondo.

Puede solicitar el reembolso de acciones de los fondos cada día hábil.

Normalmente repartimos los ingresos del fondo cada año.

Recomendación: la Clase de Acciones del Fondo se debe mantener, como mínimo, en un horizonte de inversión de medio a largo plazo.

Se pueden usar derivados para compensar la exposición a las fluctuaciones de los precios (cobertura), para beneficiarse de las diferencias de precios entre dos o más mercados (arbitraje) o para multiplicar las ganancias, aunque también pueden multiplicar las pérdidas (apalancamiento).

Perfil de riesgo y remuneración

← Habitualmente menor remuneración
← Habitualmente menor riesgo

Habitualmente mayor remuneración →
Habitualmente mayor riesgo →

1	2	**3**	4	5	6	7

Este indicador de riesgo y remuneración se basa en los datos de rentabilidad histórica. Es posible que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.

La categorización del fondo no está garantizada y puede variar en el futuro.

Incluso la asignación a la categoría más baja 1 no significa que la inversión esté libre de riesgos.

¿Por qué el fondo pertenece a esta categoría?

Los fondos de la categoría 3 han mostrado en el pasado una volatilidad de baja a media. La volatilidad describe cuánto aumentó y disminuyó el valor del fondo en el pasado. Las participaciones de un fondo de la categoría 3 pueden estar sujetas a fluctuaciones de precio de bajas a medias según las volatilidades históricas observadas.

Los siguientes riesgos materiales no están totalmente contemplados por el indicador de riesgo y remuneración:

Podemos invertir directa o indirectamente una porción considerable del fondo en bonos o instrumentos del mercado monetario. Si se declara la insolvencia del emisor o este padece problemas económicos, el interés y/o capital de estos activos no se pagará o no se pagará en su totalidad y/o el precio de los activos puede disminuir.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

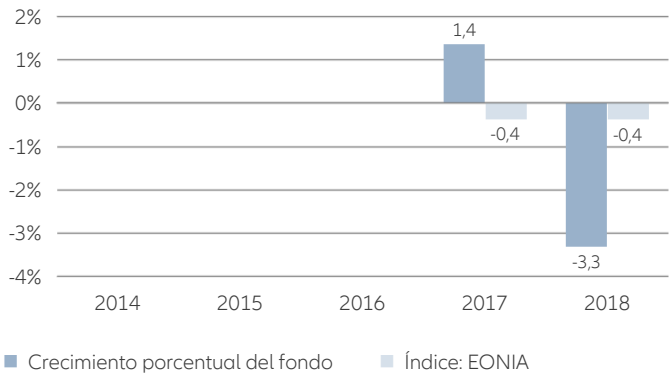
Gastos corrientes	1,24%

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar con su asesor financiero cuáles son sus gastos de entrada y salida reales.

Los gastos corrientes indicados se basan en el último ejercicio financiero del fondo, que finalizó el 30.09.2018. Pueden variar de un año a otro. No incluyen los costes de transacción incurridos cuando compramos o vendemos activos para el fondo.

Puede obtener más información sobre el cálculo de los gastos consultando la parte respectiva del folleto.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un signo fiable de rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada aquí tiene en cuenta todos los gastos y costes, excepto los gastos de entrada, traspaso y salida.

El fondo se lanzó en 2016.

La rentabilidad del fondo se calcula en EUR.

Información práctica

Depositario: State Street Bank Luxembourg S.C.A.

Puede obtener gratuitamente el folleto, los últimos informes anuales y semestrales en inglés, francés, español y alemán en Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando el sitio https://regulatory.allianzgi.com.

Los precios de las participaciones y otra información adicional relativa al fondo (incluidas otras clases de acciones del mismo) se encuentran disponibles en Internet en https://regulatory.allianzgi.com.

La información sobre la política de remuneración actual, incluyendo una descripción de los métodos de cálculo de las remuneraciones y los beneficios de ciertos grupos de empleados, así como los datos sobre personas competentes para la distribución, se encuentran disponibles en https://regulatory.allianzgi.com y en formato papel de forma gratuita bajo petición.

El fondo está sujeto a las leyes y disposiciones fiscales de Luxemburgo. Esto puede influir en su situación fiscal personal. Para obtener más información, consulte a su asesor fiscal.

Allianz Global Investors GmbH únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

El fondo es un subfondo de Allianz Global Investors Fund (el "fondo paraguas"). Puede cambiar a acciones de otro subfondo del fondo paraguas. Dicho traspaso conlleva gastos de entrada. Los activos de cada subfondo se separan de otros subfondos del fondo paraguas. El folleto y los informes hacen referencia a todos los subfondos del fondo paraguas.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH está autorizada en Alemania y está regulada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18.02.2019.