

# Allianz Coupon Select Plus II - A2 - EUR

Cartera mixta flexible concentrada en bonos

**Allianz**   
Global Investors

Morningstar Rating™<sup>1</sup>

★★★ Ratings a fecha de 30/11/2021

## Objetivo de inversión

El fondo invierte globalmente en bonos de rendimiento atractivo y renta variable con dividendos sostenibles. Hasta el 60% de los activos del fondo pueden invertirse en los mercados emergentes. El porcentaje de bonos sin la calificación de categoría de inversión (bonos de alto rendimiento) está limitado al 60% y el porcentaje de renta variable está limitado al 30%. El objetivo del fondo es alcanzar un crecimiento y rendimiento del capital a largo plazo.



## Gestor del fondo

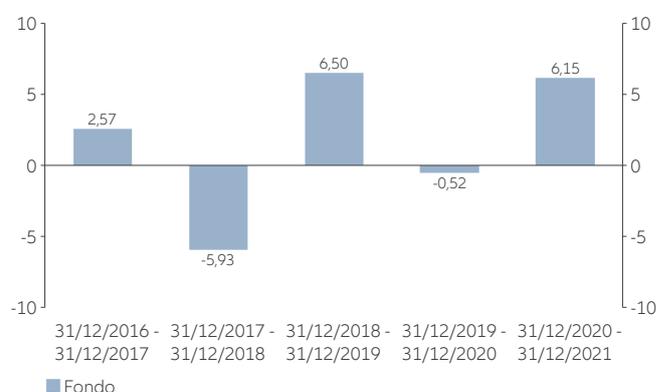
Friedrich Kruse  
(desde 1/12/2020)

## Resultados

en 5 años<sup>2</sup>



Evolución anual del valor en %<sup>2</sup>



## Historial de resultados en %<sup>2</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	6,15	0,96	1,18	1,94	6,15	12,46	3,99	8,51	1,65	9,92	1,80	2,57	-5,93	6,50	-0,52	6,15

## Información clave

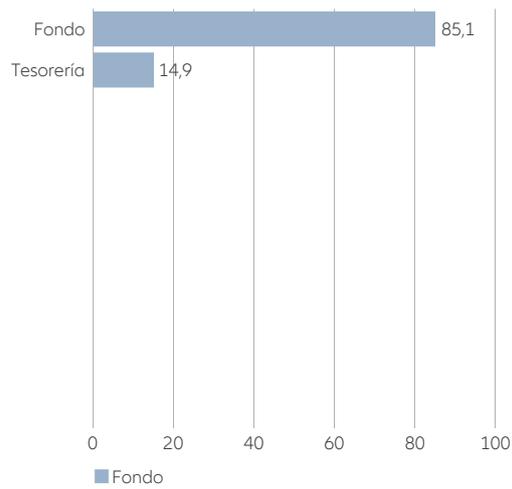
ISIN / Número de título alemán	LU1451583469 / A2A NXA
EU SFDR Category <sup>3</sup>	Article 6
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Fecha de Lanzamiento	12/9/2016
Patrimonio neto	67,30 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Amortización de la distr. a 15/12/2021	1,40 EUR
Ritmo de reparto	anual
Registrado en	ES, IT, LU, PT

## Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Ratio de Sharpe <sup>4</sup>	0,62	0,35
Volatilidad (%) <sup>5</sup>	7,11	5,92

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

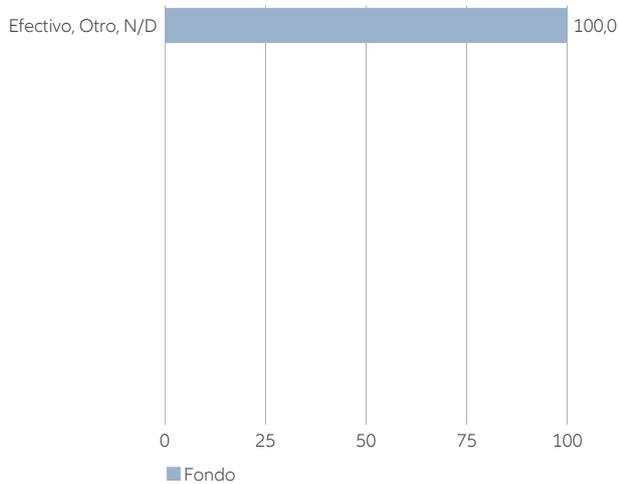
según la ubicación de los bienes en %



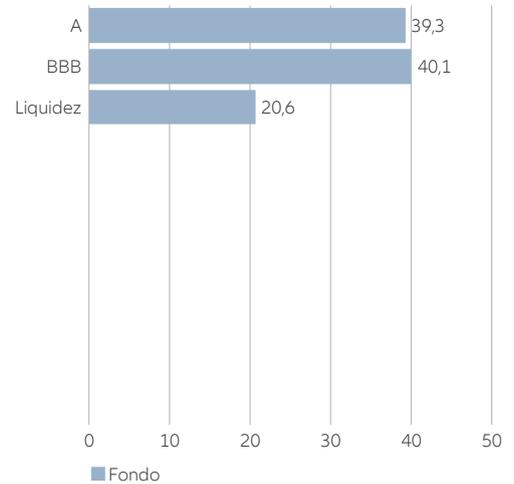
Mayores 3 posiciones en %

ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	18,09
ALLIANZ-ADVANCED FI EUR - W	13,34
ALLIANZ UN MU AST STG-A13EUR	10,30
<b>Total</b>	<b>41,73</b>

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



según el nivel de solvencia en % (ponderado según el valor de mercado) <sup>7</sup>



## Estructura de comisiones

Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) <sup>8</sup>	actual. 1,25 (máx. 1,65)
Comisión de distribución en % <sup>9</sup>	2,50
Comisión de reembolso en % <sup>10</sup>	actual. 0,00 (máx. 2,50)
TER en % <sup>11</sup>	1,41

## Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg	ACSIA2 LX
Ticker de Reuters	ALLIANZGI01

## Oportunidades

- + Ingreso de interés fijo en los bonos, oportunidades de plusvalías por el descenso de los tipos de interés.
- + Potencial de alta rentabilidad de distintas clases de activos de grandes oportunidades.
- + Posibles ganancias por el tipo de cambio frente a la divisa local de los inversores.
- + Posible rentabilidad adicional mediante la gestión activa

## Riesgos

- Los tipos de interés varían, los precios de los bonos disminuyen cuando los tipos de interés aumentan. Los precios por participación del fondo podrían registrar una mayor volatilidad.
- Incremento del riesgo de fluctuaciones de los precios, de mercados sin liquidez y pérdidas de acciones, activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- Posibles pérdidas por el tipo de cambio frente a la divisa local de los inversores
- Sin garantía de éxito de 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.
- 3) Reglamento de la UE sobre la divulgación de información financiera sostenible. La información es exacta en el momento de la publicación.
- 4) 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.
- 5) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 6) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 7) 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.
- 8) La comisión agrupada incluye los gastos anteriormente denominados comisiones de gestión, administración y distribución. Todo pago de una comisión de comercialización por la sociedad gestora al socio distribuidor se efectuará a partir de la comisión agrupada.
- 9) La Comisión de distribución inicial es un importe fijo que se liquida al socio distribuidor en un único pago después de cierto tiempo tras el lanzamiento del fondo y se amortizará durante el plazo determinado. El precio del fondo no se ve afectado en la fecha de pago, pero al capital disponible para las inversiones se le deduce el importe liquidado.
- 10) La Comisión de reembolso reduce el precio del fondo para el inversor que reembolse y permanezca en el Subfondo correspondiente. El objetivo de la comisión es proteger a los inversores que se queden de efectos de reembolso en el marco de una comisión de distribución inicial. La Comisión de reembolso se ajustará de forma regular.
- 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.

## 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 Coupon Select Plus II 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. El valor de las participaciones/acciones que pertenecen a las Clases de Participaciones/acciones del Subfondo denominadas en 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. 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. 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, 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, Luxemburgo, o del emisor en la dirección abajo indicada o en [regulatory.allianzgi.com](https://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](http://www.allianzgi.com), con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/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.