

Allianz Global Floating Rate Notes Plus - PQ

Aprovechar el potencial de mayor rentabilidad a través de alternativas a los bonos tradicionales



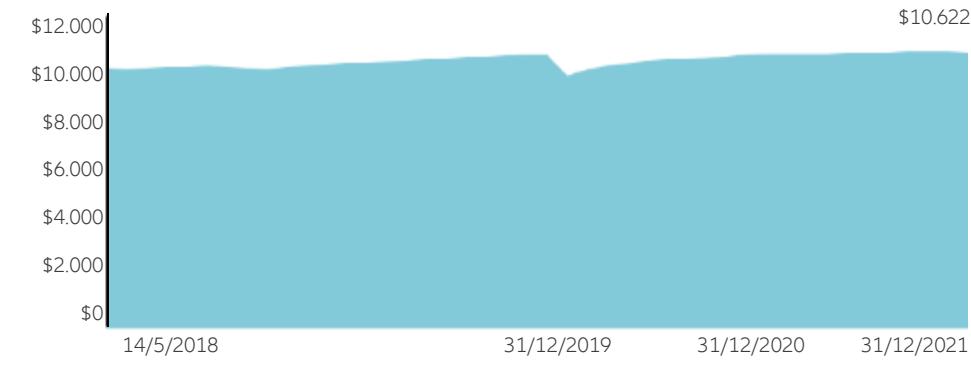
Aspectos sobresalientes del Fondo

- Enfoque único para captar primas de riesgo crediticias:** el Fondo utiliza un universo cada vez más amplio de inversión global de emisores de obligaciones de tasa variable (FRN), con distintos grados de inversión y mercados corporativos de alto rendimiento junto con la flexibilidad de invertir en activos titulizados y al mismo tiempo mantener una clasificación del grado de inversión. Este enfoque dinámico puede ayudar a mejorar los beneficios de la diversificación a la vez que busca cumplir con su objetivo de crecimiento de capital a largo plazo.
- Centrado en limitar el riesgo de las tasas de interés:** debido a que los cupones FRN se restablecen en forma periódica, presentan un perfil de duración muy corta que puede ayudar con los riesgos durante los períodos de tasas de interés en alza al mismo tiempo que brindan a los inversionistas una oportunidad de obtener una rentabilidad más alta que otras alternativas de renta fija.
- Alternativa en efectivo:** los inversionistas podrían considerar incrementar el riesgo y colocar una parte de sus activos líquidos en FRN como parte de su estrategia para ayudar a superar la inflación.

Promedio de rentabilidad total anual¹

	Ejercicio a la fecha	1 mes	3 meses	1 año	3 años	Apertura (14/05/2018)
PQ-USD	1,34 %	0,20 %	-0,09 %	1,34 %	2,23 %	1,68 %

Crecimiento de \$10.000



Distribución anterior (PQ-USD)²

	2018	2019	2020	2021
Marzo	—	\$6,187	\$5,914	\$3,089
Junio	—	\$6,566	\$5,475	\$3,207
Septiembre	\$2,140	\$6,346	\$3,842	\$3,105
Diciembre	\$5,391	\$5,823	\$3,212	\$2,731

Distribución

	Más reciente	Anualizada ³
PQ-USD	\$2,731	1.10 %

Datos del Fondo

Objetivo	Generar renta y crecimiento del capital a largo plazo
Activos gestionados	\$275.756.353
Frecuencia del dividendo	Trimestral
Empresa gestora	Allianz Global Investors GmbH
Gestión de cartera	Jonathan Yip

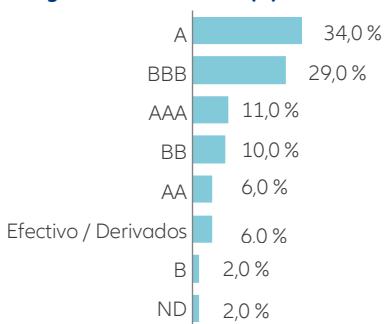
Características del Fondo

Duración promedio (años)	0,3
Rendimiento teórico al vencimiento (%) ⁴	1,5
Clasificación promedio	A-

Asignación de activos (%)

Bonos	96,1 %
Efectivo	5,3 %
Bonos de futuros	0,0 %
Otros derivados	-1,4 %

Desglose de clasificación (%)⁵



Desglose por país/ubicación (%)

Norteamérica	41,0 %
Europa Occidental	30,0 %
Asia y el Pacífico	16,0 %
Efectivo / Derivados	6,0 %
Multirregional	4,0 %
Latinoamérica	2,0 %
África	1,0 %

Esta información se presenta solo como orientación y no indica futuras asignaciones.

El desempeño anterior no es un indicador confiable de resultados futuros.

Si la moneda en la que se muestra el desempeño anterior difiere de la moneda del país donde reside el inversionista, este debe tener en cuenta que, debido a las fluctuaciones de las tasas de cambio, el desempeño mostrado puede ser superior o inferior si se convierte a la moneda local del inversionista.

Los productos de inversión: NO ESTÁN ASEGURADOS POR LA FDIC | PUEDEN PERDER VALOR | NO CUENTAN CON GARANTÍA BANCARIA

Información del Fondo

	PQ-USD	AT-USD
Fecha de apertura	14/05/2018	07/02/2018
Frecuencia del dividendo	Trimestral	Acumulativo
Símbolo bursátil de Bloomberg	AGFRNPQ LX	AGFRNAT LX
Código ISIN	LU1807156143	LU1740659690
Comisión única actual (% p. a.) ⁶	0,31	0,55
Valor liquidativo neto de las participaciones	996,98	10,56
Rentabilidad acumulativa (%)		
Ejercicio a la fecha	1,34	1,05
1 año	1,34	1,05
3 años	6,84	6,02
Desde la apertura	6,22	5,60
Rentabilidad en el año calendario (%)		
2021	1,34	1,05
2020	0,07	-0,19
2019	5,36	5,12

10 posesiones principales

	Ponderación	Sector
QIB SUKUK LTD EMTN VAR 7/2/2025	1,7 %	Financiero
BBCMS 2018-TALL A MBS VAR 15/3/2037	1,6 %	Financiero
DBGS 2018-BIOD A MBS VAR 15/05/2035	1,5 %	Financiero
GENERAL MOTORS FINL CO VAR 15/10/2024	1,5 %	Industrial
HSBC HOLDINGS PLC VAR 12/9/2026	1,5 %	Financiero
CREDIT SUISSE GROUP AG EMTN VAR 16/1/2026	1,5 %	Financiero
BARCLAYS PLC VAR 16/5/2024	1,5 %	Financiero
CITIGROUP INC VAR 1/7/2026	1,5 %	Financiero
HYATT HOTELS CORP VAR 01/10/2023	1,5 %	Industrial
GOLDMAN SACHS GROUP INC . VAR 15/5/2026	1,5 %	Financiero

Este no es una recomendación ni una solicitud de compra o venta de ningún valor en particular. Un valor mencionado como ejemplo en lo que antecede puede no estar necesariamente incluido en la cartera en el momento de la publicación del documento o cualquier otra fecha posterior.

Oportunidades⁷

- Perspectiva de un rendimiento por encima de las tasas del mercado monetario, potencial de rendimiento superior al promedio de valores con respaldo hipotecario (ABS, MBS)
- Grado relativamente alto de estabilidad de los precios por la corta duración
- Amplia diversificación en valores diversos
- Posible rentabilidad adicional a través del análisis de valores únicos y la gestión activa
- Posibles ganancias en divisas en las clases de acciones no cubiertas contra las fluctuaciones de la divisa del inversionista

Riesgos⁷

- Los bonos de alto rendimiento y los ABS/MBS conllevan un riesgo de volatilidad, mercados sin liquidez y pérdida del capital superior al promedio. La volatilidad de los precios del fondo puede aumentar en forma considerable
- Potencial de rentabilidad limitada debido a la corta duración
- Participación limitada en el potencial de rendimiento de valores únicos
- No se garantiza el éxito del análisis de valores únicos y la gestión activa
- Posibles pérdidas de divisas en las clases de acciones no cubiertas contra la divisa del inversionista

1. Calculado al valor liquidativo neto, excepto por las comisiones de entrada distribuidas y reinvertidas. Calculado según el método definido por BVI, la Asociación Alemana de Sociedades de Inversión. El desempeño anterior no es un indicador confiable de resultados futuros. **Cualquier comisión de entrada reduce el capital empleado y el desempeño.**
2. Los pagos de dividendos corresponden a la Clase AMg Dis (distribución mensual) y se mencionan solo a modo de referencia. El rendimiento no está garantizado, los dividendos se pueden pagar del capital. El rendimiento positivo de la distribución no implica rentabilidad positiva.
3. Rendimiento de dividendos anualizado = $[(1 + \text{dividendo por acción}/\text{valor liquidativo neto de fecha sin dividendo})^4 - 1] \times 100$. El rendimiento de dividendos anualizado se calcula según la última distribución de dividendos con los dividendos reinvertidos y puede ser superior o inferior al rendimiento real anual del dividendo. El rendimiento positivo de la distribución no implica rentabilidad positiva. Los dividendos no están garantizados.
4. El Rendimiento teórico al vencimiento es el cálculo aproximado de los ingresos del Fondo a un año, teniendo en cuenta el margen y los niveles de tasa de efectivo en cada mercado local. Las tasas de efectivo se basan en el rendimiento de un swap de receptor de 1 año en la divisa local de la clase de acción, el margen se obtiene del diferencial del swap de activos de las asignaciones crediticias, ajustado al impacto base de la cobertura de divisas a futuro. Se asume que los bonos se conservan hasta su vencimiento y que la renta de los intereses se reinvierte con las mismas condiciones. El rendimiento al vencimiento es una característica de la cartera; no refleja particularmente la renta real del fondo. No se tienen en cuenta los gastos cobrados al fondo. Por lo tanto, el rendimiento al vencimiento no es adecuado como indicador del futuro desempeño de un fondo de bonos. El cálculo aproximado no es un indicador confiable de resultados futuros.
5. El desglose está basado en la mejor clasificación disponible para cada seguridad. Los datos que el proveedor del índice publica se basan en calificaciones promedio y pueden ser diferentes.
6. Si la adquisición de participaciones del Fondo está sujeta a un cargo de venta, hasta el 100 % de dicho cargo de venta puede ser cobrado por el distribuidor; este mencionará el monto exacto como parte del proceso de asesoramiento en inversiones. Esto también se aplica a cualquier pago por la Compañía de gestión de un honorario de distribución continuo de la comisión única al distribuidor. La comisión única incluye los gastos llamados anteriormente honorarios de gestión, administración y distribución.
7. Las oportunidades de inversión descritas en la presente se mencionan solo a título de referencia, pero no están garantizadas y no indican su futuro desempeño. Los riesgos que se describen en la presente no son exhaustivos, consulte los documentos de oferta para ver más detalles sobre los factores de riesgo.

Información importante

El subfondo no puede venderse ni beneficiar a ninguna persona estadounidense.

Las inversiones implican riesgos: El valor de una inversión y la renta que genere pueden disminuir así como aumentar, y puede que los inversionistas no reciban el total del monto invertido. Los fondos mencionados son subfondos de Allianz Global Investors Fund SICAV, una sociedad de inversiones abierta con capital de acciones variable regida por las leyes de Luxemburgo. El valor de las participaciones/acciones pertenecientes a las clases de participaciones/acciones del Subfondo que no están denominadas en la moneda base puede estar sujeto a una volatilidad considerablemente mayor. La volatilidad de otras clases de participaciones/acciones puede ser diferente. El desempeño anterior no es un indicador confiable de resultados futuros. Si la moneda en la que se muestra el desempeño anterior difiere de la moneda del país donde reside el inversionista, este debe tener en cuenta que, debido a las fluctuaciones de las tasas de cambio, el desempeño mostrado puede ser superior o inferior si se convierte a la moneda local del inversionista. Esta hoja solo tiene fines informativos y no se debe interpretar como una solicitud o invitación a realizar una oferta, realizar un contrato, o comprar o vender un valor. Los productos o valores de Descargo de responsabilidad que se describen en la presente pueden no estar disponibles para la venta en todas las jurisdicciones o para ciertas categorías de inversionistas. Su distribución se realiza únicamente según lo permiten las leyes vigentes y, en particular, no está disponible para personas de nacionalidad estadounidense y/o que residan en los EE. UU. Las oportunidades de inversión que se describen en la presente no tienen en cuenta los objetivos de inversión específicos, la situación financiera, el conocimiento, la experiencia o las necesidades específicas de ninguna persona en particular y no están garantizadas. Los puntos de vista y las opiniones que se expresan en la presente, sujetas a cambios sin previo aviso, pertenecen a las sociedades emisoras al momento de la publicación. Los datos utilizados se obtienen de diversas fuentes y se asume que son correctos y confiables, pero no se han verificado en forma independiente; no se garantiza su precisión o integridad y no se asume ningún tipo de responsabilidad por cualquier pérdida directa o consecuente que surja de su uso, a menos que ocurra a causa de negligencias graves o actuaciones dolosas. Prevalecerán las condiciones de cualquier oferta o contrato subyacente que se haya realizado o concluido, o que se realizará o concluirá en el futuro. Para obtener una copia gratuita de los folletos de ventas, los documentos fundacionales, los precios diarios del fondo, información clave para los inversionistas, los últimos informes financieros anuales y semestrales, comuníquese con la gerencia de la sociedad Allianz Global Investors GmbH en el domicilio del país del fondo, Luxemburgo, o con el emisor a la dirección que se indica a continuación o www.allianzgi-regulatory.eu. Los inversores austriacos también pueden comunicarse con el agente de información austriaco Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Vienna. Lea con atención estos documentos, que son exclusivamente vinculantes, antes de invertir. Esta es una comunicación comercial de Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, una sociedad de inversiones con responsabilidad limitada, constituida en Alemania, con sede registrada en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registrada con el tribunal local Frankfurt/M con la identificación de registro HRB 9340, autorizada por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH ha abierto sucursales en el Reino Unido, Francia, Italia, España, Luxemburgo y los Países Bajos. Los datos de contacto y la información sobre la normativa local están disponibles aquí (www.allianzgi.com/Info). Esta comunicación no se ha elaborado de acuerdo con los requisitos legales diseñados para asegurar la imparcialidad de las recomendaciones de inversión (estratégica) y no está sujeta a ninguna restricción sobre operaciones antes de la publicación de dichas recomendaciones. No se permite la copia, publicación o transmisión de los contenidos, independientemente de la forma, excepto en el caso de contar con la autorización explícita de Allianz Global Investors GmbH.

El desempeño del fondo se calcula con respecto al valor liquidativo neto en la moneda denominada de la clase de acciones correspondiente con dividendos brutos reinvertidos. Los inversionistas basados en HKD/USD están expuestos a fluctuaciones del cambio de monedas.

Fuente: Toda la información del fondo citada en la presente pertenece a Allianz Global Investors/IDS GmbH, al 31/12/2021, a menos que se indique lo contrario.

Esta información se proporciona únicamente con fines informativos y no constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta para la compra de intereses/acciones de ningún subfondo de Allianz Global Investors Fund SICAV, una sociedad de inversiones abierta con capital de acciones variable regida por las leyes de Luxemburgo (Fondo de Allianz). Solo se puede realizar una oferta mediante los Documentos de oferta actuales, disponibles a pedido para inversionistas calificados fuera de los Estados Unidos. Solo los inversionistas calificados pueden invertir en los instrumentos de inversión ofrecidos en privado. Los fondos de Allianz no están a la venta en los Estados Unidos de América, sus territorios o propiedades ni para ninguna persona estadounidense (según se define en los documentos de Oferta), incluidos los residentes de los Estados Unidos de América y las sociedades constituidas bajo las leyes de los Estados Unidos de América. La información incluida en la presente no tiene en cuenta los objetivos de inversión, la situación financiera o las necesidades de ningún inversionista en particular. Se ha elaborado para su exclusivo uso y no para la distribución al público.

Argentina:

Es posible que la distribución de este material y la oferta de acciones estén restringidas en determinadas jurisdicciones. La información anterior tiene como fin exclusivo brindar orientación general, e informar sobre todas las leyes y los reglamentos vigentes de cualquier jurisdicción pertinente, y cumplirlos es responsabilidad de cualquier persona o personas en posesión de este material y que deseen solicitar Acciones. Los posibles solicitantes de Acciones deben informarse sobre los requisitos legales que también apliquen y cualquier reglamento de control de comercio e impuesto aplicable en los países de su respectiva ciudadanía, residencia o domicilio. Este material no constituye una oferta o solicitud para ninguna persona en cualquier jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud no esté autorizada o para cualquier persona para quien sería ilegal realizar dicha oferta o solicitud.

Brasil:

Es posible que el fondo no se ofrezca ni se venda al público en Brasil. Por lo tanto, el fondo no está registrado ni se registrará en la Comisión de Valores de Brasil (CVM), ni se envió a la agencia anterior para su aprobación. Es posible que los documentos relacionados con el fondo, además de la información contenida en ellos, no se proporcionen al público en Brasil, ya que la oferta del fondo no es una oferta pública de valores en Brasil, ni se utiliza respecto a ninguna oferta de suscripción ni venta de valores al público en Brasil.

Chile:

Esta oferta privada comienza con la recepción del memorando/folleto de oferta del fondo y se vale del Reglamento General N.º 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros, actual Comisión de Mercados Financieros.

Esta oferta está relacionada con los valores no registrados en el Registro de Valores o el Registro de Valores Extranjeros de la Comisión de Mercados Financieros y, por lo tanto, dichos valores no están sujetos a supervisión por parte de la última; al tratarse de valores no registrados, el emisor no tiene la obligación de brindar información pública de dichos valores en Chile, y es posible que estos valores no estén sujetos a una oferta pública hasta que estén registrados en el Registro de Valores correspondiente.

Colombia:

Este material no constituye una oferta pública en la República de Colombia. La oferta del Fondo de Allianz está dirigida a menos de cien inversionistas específicamente identificados. No se puede promocionar o comercializar el Fondo de Allianz en Colombia o a residentes colombianos, a menos que dicha promoción o comercialización se realice de conformidad con el Decreto 2555 de 2010 y otras reglas y normas vigentes relacionadas con la promoción de fondos extranjeros en Colombia.

Es posible que la distribución de este material y la oferta de acciones estén restringidas en determinadas jurisdicciones. La información que se incluye en este material tiene como fin exclusivo brindar orientación general, e informarse sobre todas las leyes y los reglamentos vigentes de cualquier jurisdicción pertinente, y cumplirlos, es responsabilidad de cualquier persona o personas en posesión de este material y que deseen solicitar acciones. Los posibles solicitantes de acciones deben informarse sobre cualquier requisito legal vigente, los reglamentos de control de comercio y los impuestos aplicables en los países de su respectiva ciudadanía, residencia o domicilio.

Panamá:

Es posible que la distribución de este material y la oferta de acciones estén restringidas en determinadas jurisdicciones. La información anterior tiene como fin exclusivo brindar orientación general, e informarse sobre todas las leyes y los reglamentos vigentes de cualquier jurisdicción pertinente, y cumplirlos, es responsabilidad de cualquier persona o personas en posesión de este material y que deseen solicitar Acciones. Los posibles solicitantes de Acciones deben informarse sobre los requisitos legales que también apliquen y cualquier reglamento de control de comercio e impuesto aplicable en los países de su respectiva ciudadanía, residencia o domicilio. Este material no constituye una oferta o solicitud para ninguna persona de cualquier jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud no esté autorizada o para cualquier persona para quien sería ilegal realizar dicha oferta o solicitud.

Perú:

Las acciones no se han registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y se presentan a través de una oferta privada. La SMV no ha revisado la información proporcionada al inversionista. Este material es para uso exclusivo de inversionistas institucionales en Perú y no para su distribución al público.

Uruguay:

La venta de acciones del Fondo de Allianz constituye una colocación privada en virtud de la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones no se deben ofrecer o vender al público en Uruguay, excepto en circunstancias en las que no constituya una oferta o distribución pública en virtud de las leyes y normas uruguayas. Las acciones no están ni estarán registradas ante la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regidos por la ley uruguaya 16.774 del 27 de septiembre de 1996, y sus enmiendas.

AllianzGI presta servicios solo a instituciones e inversionistas calificados. Este material contiene la opinión actual del gestor, que está sujeta a cambios sin previo aviso. Las afirmaciones relacionadas con tendencias del mercado financiero se basan en las condiciones actuales del mercado, que fluctuarán. Las referencias a valores y emisores específicos solo tienen fines ilustrativos y no representan ni se deben interpretar como recomendaciones para comprar o vender dichos valores. Las proyecciones y estimaciones tienen ciertas limitaciones inherentes y no se debe confiar en ellas a modo de asesoramiento o interpretarlas como una recomendación.

AllianzGI presta servicios solo a instituciones e inversionistas calificados. Los Fondos de Allianz son distribuidos en Latinoamérica y el Caribe por Allianz Global Investors GmbH y algunos de sus subagentes no estadounidenses. No se puede ofrecer o vender acciones de los Fondos de Allianz en cualquier país, estado o jurisdicción donde sería ilegal ofrecerlas, venderlas o solicitar una oferta de estas, ni a sus ciudadanos o residentes. Allianz Global Investors Distributors LLC actúa como subagente de Allianz Global Investors GmbH con sede en EE. UU. Allianz Global Investors Distributors LLC está registrada como corredor de bolsa en la Comisión de Valores y Bolsa de EE. UU.

Esta información solo puede ser distribuida por corredores de bolsa, intermediarios y otras entidades autorizados de conformidad con las leyes y normas aplicables en cada jurisdicción en la que se distribuya. Esta información se brinda únicamente con fines informativos y no se debe interpretar como asesoramiento financiero o recomendación de inversión, solicitud u oferta para comprar o vender cualquier valor o instrumento financiero relacionado (en conjunto "instrumentos financieros") por parte de AllianzGI o cualquier otra parte, a ciudadanos o residentes de cualquier país, estado o jurisdicción donde sería ilegal ofrecer, solicitar una oferta o vender dichos instrumentos financieros a los ciudadanos o residentes de dicho país, estado o jurisdicción. AllianzGI no está afiliada y no asume ninguna responsabilidad por el uso de este material por cualquier otra parte que no sea AllianzGI o sus afiliadas.