Allianz Global Investors

La presente es una comunicación publicitaria. Consulte folleto del fondo y el documento de datos fundamentales antes de tomar una decisión final de inversión.

31/08/2026 | **FICHA MENSUAL | CLASE DE ACCIONES AT (H-EUR)**

# Allianz Global Small Cap Equity

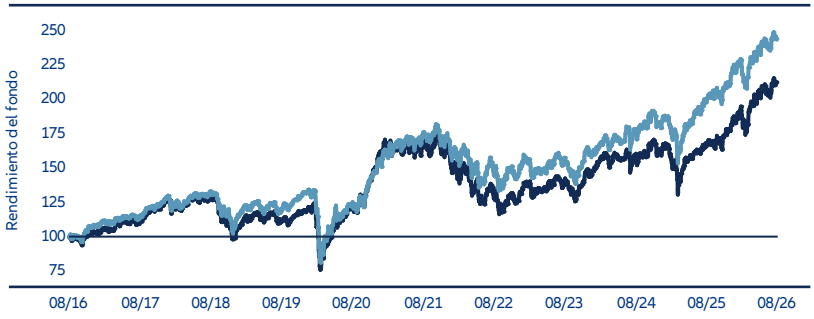
## Equipo de inversión

**Andrew Neville**
(desde 18/06/2013)

## Objetivo de inversión

El fondo se concentra en títulos-valores de empresas internacionales cuya capitalización de mercado no supera el 130% de la capitalización del mayor título-valor del índice MSCI World Global Small Cap. Su objetivo de inversión es alcanzar un crecimiento del capital a largo plazo.

## Resultados (Base EUR, neto de comisiones) [1]




| Período (anual) | % Fondo | % IR |
|---|---|---|
| 31/08/16 - 31/08/17 | 10,70 | 15,08 |
| 31/08/17 - 31/08/18 | 17,20 | 15,44 |
| 31/08/18 - 31/08/19 | -13,64 | -9,88 |
| 31/08/19 - 31/08/20 | 8,85 | 3,23 |
| 31/08/20 - 31/08/21 | 37,53 | 40,63 |
| 31/08/21 - 31/08/22 | -22,25 | -15,37 |
| 31/08/22 - 31/08/23 | 8,13 | 6,08 |
| 31/08/23 - 31/08/24 | 12,91 | 14,11 |
| 31/08/24 - 31/08/25 | 5,28 | 11,63 |
| 31/08/25 - 31/08/26 | 26,33 | 22,04 |

| Período | % Fondo | % IR |
|---|---|---|
| 1 mes | 2,77 | 2,60 |
| 3 meses | 3,00 | 2,21 |
| 6 meses | 9,02 | 6,53 |
| 1 año | 26,33 | 22,04 |
| 3 años | 50,17 | 55,45 |
| 3 años anuales | 14,52 | 15,84 |
| 5 años | 26,25 | 39,57 |
| 5 años anuales | 4,77 | 6,90 |
| 10 años | 111,77 | 142,57 |
| 10 años anuales | 7,79 | 9,27 |

| En % | YTD | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 19,87 | 9,90 | 8,20 | 18,07 | -24,03 | 11,16 | 25,62 | 18,42 | -18,66 | 19,95 | -0,58 |
| Índice de ref. | 16,16 | 15,46 | 10,58 | 14,02 | -17,22 | 17,62 | 11,61 | 23,11 | -14,34 | 17,06 | 12,83 |

El rendimiento histórico no es indicativo de rentabilidades futuras.

## CALIFICACIONES Y ACREDITACIÓN [2]

**Morningstar™ Categoría** Other Equity

## INDICADOR DE RIESGO [3]

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**Riesgo más bajo** **Riesgo más alto**

## INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

| Datos clave | Datos |
|---|---|
| Clase de activos | Renta variable |
| Índice de ref. | MSCI World Small Cap Total Return Net (hedged into EUR) |
| Lanzamiento del fondo | 18/06/2013 |
| Divisa del fondo | USD |
| Patrimonio del fondo | 269,35 M USD |
| Sociedad gestora | Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg |
| Gestor de inversiones | Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd & Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors Japan Co Ltd & Allianz Global Investors UK Ltd |
| Banco depositario | State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Final del ejercicio | 30/09 |
| Swing pricing [4] | Sí |

| Datos de la clase de acciones | Datos |
|---|---|
| Lanzamiento de la clase | 13/09/2013 |
| Divisa clase de acciones | EUR |
| Patrimonio de la clase | 6,07 M EUR |
| Tipo de la clase | Acumulación |
| Frecuencia de negociación | Diaria |

| Comisiones y detalles de compra | Datos |
|---|---|
| Comisión de suscripción [5] (%) | 5,00 |
| Comisión global anual (%) [5] | 2,05 |
| TER (%) [6] | 2,11 |
| Rent. con prima de emisión (%) 31/08/2016-31/08/2017 | 5,43 |

| Otros detalles | Datos |
|---|---|
| ISIN | LU0962745302 |
| WKN | A1W37R |
| Bloomberg | AGSCATE LX |
| Registrado en | AT, BE, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, HK, IT, LU, MO, NL, NO, SE, SG |

| Datos del fondo | Valores |
|---|---|
| Rentabilidad por dividendo (%)[7] | 1,45 |
| Active share (%)[8] | 87,79 |
| N.º posiciones | 254 |

| Datos destacados | 3A | 5A |
|---|---|---|
| Alfa (%)[9] | -1,33 | -2,12 |
| Tracking error (%)[10] | 4,71 | 5,13 |
| Ratio de información[11] | -0,28 | -0,41 |
| Volatilidad (%)[12] | 15,57 | 16,44 |
| Ref. Volatilidad (%) | - | 16,44 |
| Ratio de Sharpe[13] | 0,75 | 0,16 |

## Asignación sectorial (GICS)[14 15]

| Sector GICS | % Peso en el fondo | Peso % en el IR | En relación con el índice de referencia | % Peso activo |
|---|---|---|---|---|
| Industria | 22,25 | 19,25 | | 3,00 |
| Tecnología de la información | 16,33 | 14,48 | | 1,85 |
| Finanzas | 13,09 | 14,51 | | -1,42 |
| Consumo Discrecional | 11,41 | 10,14 | | 1,27 |
| Atención sanitaria | 11,33 | 11,13 | | 0,20 |
| Materiales | 7,96 | 8,32 | | -0,36 |
| Activos inmobiliarios | 4,73 | 7,54 | | -2,81 |
| Servicios de comunicación | 4,39 | 3,03 | | 1,36 |
| Energía | 3,82 | 5,06 | | -1,24 |
| Consumo básico | 2,85 | 4,01 | | -1,16 |
| Servicios públicos | 1,85 | 2,52 | | -0,67 |

## Asignación geográfica[14]

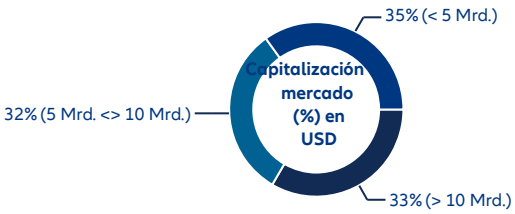
| País/ubicación | % Peso en el fondo | Peso % en el IR | En relación con el índice de referencia | % Peso activo |
|---|---|---|---|---|
| Estados Unidos | 61,31 | 61,14 | | 0,17 |
| Japón | 14,00 | 12,63 | | 1,37 |
| Reino Unido | 5,79 | 4,20 | | 1,59 |
| Taiwán | 2,11 | - | | 2,11 |
| Alemania | 2,01 | 1,33 | | 0,68 |
| España | 1,85 | 0,49 | | 1,36 |
| Australia | 1,54 | 3,52 | | -1,98 |
| Países Bajos | 1,44 | 0,53 | | 0,91 |
| Francia | 1,14 | 1,24 | | -0,10 |
| Otros | 8,83 | 15,23 | | -6,40 |

## Principales posiciones [16]

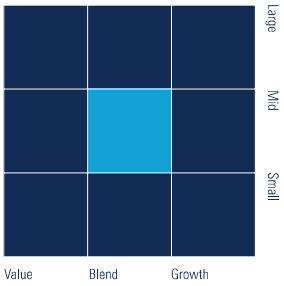
| Participación | % Peso en el fondo | % Peso activo |
|---|---|---|
| SANDISK CORP. REG.SHARES US80004C2008 | 1,68 | -0,40 |
| FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC | 1,31 | 1,24 |
| 10X GENOMICS INC-CLASS A | 1,18 | 1,12 |
| ATI INC | 1,15 | 0,89 |
| FOOD & LIFE COMPANIES LTD | 1,05 | 0,98 |

| Participación | % Peso en el fondo | % Peso activo |
|---|---|---|
| MORNINGSTAR INC | 1,00 | 0,96 |
| TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS L | 0,97 | 0,94 |
| MEIDENSHA CORP | 0,94 | 0,92 |
| WESCO INTERNATIONAL INC | 0,92 | 0,77 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 0,90 | 0,82 |

## Capitalización de mercado




## MorningstarTM Style Box [17]




## OPORTUNIDADES Y RIESGOS

**Oportunidades**

- Potencial de alta rentabilidad de las acciones a largo plazo
- Posible rendimiento por encima de la media de las capitalizaciones pequeñas/medianas en algunas fases
- Posibles ganancias por tipo de cambio
- Amplia diversificación en distintos valores
- Posible rentabilidad adicional mediante el análisis de valores y gestión activa

**Riesgos**

- Alta volatilidad de las acciones, posibles pérdidas. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un aumento acusado
- Posible rendimiento por debajo de la media de las capitalizaciones pequeñas/medianas en algunas fases
- Posibles pérdidas por tipo de cambio en clases de acciones sin cobertura
- Participación limitada en el potencial de rendimiento de valores individuales
- Sin garantía de éxito del análisis de valores individuales y la gestión activa

**Notas al pie**

1) El cálculo está basado en el valor liquidativo por participación/acción (tras la deducción de la comisión inicial en el primer año de la inversión ) suponiendo que las distribuciones se reinviertan. Cálculo según el método de BVI. El rendimiento del cálculo de este modelo se basa en un importe invertido de 1.000y se ajusta para los siguientes gastos: comisión inicial del 5,0(importe invertido reducido en 47,62en la fecha de la suscripción) en el primer año de inversión. La gestión de la cuenta puede implicar comisiones anuales del depositario, que reducirán el rendimiento. El rendimiento histórico no es indicativo de rentabilidades futuras. Estas cifras se refieren al pasado. Si la divisa de un producto financiero, servicio financiero o sus costes es diferente de la divisa de referencia, la rentabilidad o los costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones en las divisas. Fuente de todos los datos y el gráfico (si no se indica de otro modo): IDS GmbH.

2) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc., todos los derechos reservados. La información que se facilita aquí: (1)á protegida por el copyright de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2)puede reproducirse ni distribuirse; y (3)está garantiza en términos de precisión, integridad o actualización. Morningstar y sus proveedores de contenido no asumen ninguna responsabilidad por las pérdidas o daños que resulten del uso de la información proporcionada. El rendimiento histórico no es una garantía de los resultados futuros. Para determinar el Rating Morningstar se tienen en cuenta los fondos de su misma categoria durante al menos tres años. El rendimiento a largo plazo sirve de base, teniendo en cuenta las comisiones y el riesgo. Como resultado, los fondos reciben calificaciones en forma de estrellas, que se calculan mensualmente: 10superior: 5 estrellas; siguiente 22,54 estrellas; 35intermedio: 3 estrellas; siguiente 22,52 estrellas; inferior 101 estrella. Las clasificaciones, los ratings o las estrellas no indican el rendimiento futuro, que está sujeta a cambios con el tiempo. Rating a fecha de: 31/07/2026

3) El Indicador de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. La categorización del producto no está garantizada y puede cambiar en el futuro. Incluso la categoríala más baja, no supone que la inversión esté libre de riesgo.

4) El swing pricing es un proceso encaminado a proteger a los inversores actuales en un fondo de los costes incurridos cuando otros inversores compran o venden participaciones en ese fondo.

5) Si la adquisición de participaciones del fondo está sujeta a una comisión de venta, el distribuidor podrá cobrar hasta el 100de dicha comisión de venta; el distribuidor mencionará el importe exacto en el marco del proceso de asesoría de inversiones. Esta medida también se aplica a cualquier pago por parte de la sociedad de gestión de una comisión de distribución continua de la comisión global al distribuidor. La comisión global incluye los gastos que anteriormente se denominaban «comisiones de gestión, administración y distribución»

6) TER (Total Expense Ratio, ratio total de gastos): costes totales (excluidos gastos de transacción) soportados por el fondo durante 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.

7) La rentabilidad por dividendo es equivalente a los pagos de dividendos esperados divididos por el precio por acción real y se expresa como un porcentaje. (dividendo/precio por acción), siendo el numerador el producto del último pago de dividendo y el número de pagos de dividendo esperados al año (por ejemplo, el dividendo esperado de una acción con pagos de dividendo trimestrales es equivalente al dividendo pagado en el trimestre pasado cuatro veces). La rentabilidad por dividendo depende tanto de la cantidad de dividendos como del precio por acción actual, y ambos factores cambian constantemente. La rentabilidad por dividendo es solo una variable transitoria, la cual se basa en la cantidad de dividendos actual y el precio por acción actual. Por lo tanto, no predice el rendimiento futuro de un fondo de renta variable.

8) Proporción de los activos del fondo que se invierte de forma diferente al índice de referencia.

9) Alfa indica cuánto rendimiento adicional ha generado el fondo respecto a su índice de referencia (benchmark), ajustado por el riesgo.

10) El tracking error mide cuánto se desvía el rendimiento de una cartera respecto a su índice de referencia.Se calcula como la desviación estándar de las diferencias de retorno entre la cartera y el benchmark.

11) El Ratio de Información (IR) mide la capacidad de un gestor de cartera para generar rendimientos superiores en relación con un índice de referencia, ajustado por riesgo.

12) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.

13) 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 libre de riesgo se compara con la volatilidad. Los valores negativos no son significativos.

14) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de asignaciones futuras.

15) El estándar de clasificación de la industria global («GICS») ha sido desarrollado por MSCI Inc. («MSCI») y la división de McGraw-Hill Companies, Inc. de Standard & Poor («S&P»), de las cuales es propiedad exclusiva y marca de servicio, y está autorizado para su uso por parte de (Licenciatario). Ni MSCI, ni S&P ni ningún tercero implicado en la elaboración o compilación de las clasificaciones GICS ofrecen ninguna garantía o manifestación expresa o implícita con respecto a dicho estándar o clasificación (o los resultados que puedan obtenerse por el uso de los mismas) y, por la presente, todas las partes renuncian expresamente a todas las garantías de originalidad, exactitud, integridad, comerciabilidad, exactitud e integridad y adecuación para un propósito particular con respecto a cualquier estándar o clasificación. Sin perjuicio de lo anterior, ni MSCI, ni S&P ni ninguna de sus entidades vinculadas o terceros implicados en la realización o compilación de las clasificaciones GICS o GICS serán responsables en ningún caso de ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuente o de cualquier otro tipo (incluidos lucros cesantes), incluso si se notifica la posibilidad de tales daños.

16) Los valores mencionados en este documento tienen únicamente carácter ilustrativo y no constituyen una recomendación o solicitud de compra o venta de ningún valor concreto. Estos valores no estarán necesariamente incluidos en la cartera en el momento de la publicación de este documento o en cualquier otra fecha posterior.

17) © 2007 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no está garantiza en términos de precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. El rendimiento pasado no es una garantía de los resultados futuros. MorningstarTM Style Box para la renta variable: Este fondo apareció como un fondo Mid Blend en el MorningstarTM Style Box en 30/06/2026.

**Aviso legal**
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 Global Small Cap Equity 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 divisas distintas de la divisa base puede estar sujeto a una volatilidad considerablemente incrementada. Es posible que la volatilidad de otras Clases de Participaciones/Acciones sea diferente. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. Si la moneda en la que se muestra la rentabilidad histórica difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, éste debe ser consciente de que, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, la rentabilidad mostrada puede ser mayor o menor si se convierte a la moneda local del inversor. El presente documento tiene carácter meramente informativo y no debe interpretarse como una solicitud o invitación para realizar una oferta, celebrar un contrato o comprar o vender valores. Los productos o valores aquí descritos pueden no estar disponibles para la venta en todas las jurisdicciones o a determinadas 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. Es responsabilidad de toda persona o personas que estén en posesión del presente documento y deseen solicitar la suscripción de acciones o valores de cualquiera de los productos aquí descritos informarse sobre todas las leyes y normativas aplicables de las jurisdicciones pertinentes y cumplirlas. 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 en el país de domicilio del fondo, Luxemburgo, o del emisor en la dirección abajo indicada o en regulatory.allianzgi.com. Lea con atención estos documentos, que son vinculantes, antes de invertir. Esta es una comunicación publicitaria emitida por Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, una sociedad de inversión de responsabilidad limitada, constituida en Alemania, con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registrada en el tribunal local de Frankfurt/M con el número HRB 9340, autorizada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). 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; salvo autorización expresa de Allianz Global Investors GmbH.

Allianz Global Investors, agosto 2026