

Allianz Global Small Cap Equity - AT - USD

Fondo para acciones de empresas internacionales de pequeña capitalización

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★ Ratings a fecha de 29/2/2024

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.



Gestor del fondo

Andrew Neville
(desde 18/6/2013)

Resultados

en 10 años²



Evolución anual del valor en %²

| | Fondo | Índice de ref. |
|-----------------------|--------|----------------|
| 31/3/2014 - 31/3/2015 | 5,27 | 3,50 |
| 31/3/2015 - 31/3/2016 | -10,02 | -3,91 |
| 31/3/2016 - 31/3/2017 | 9,21 | 17,83 |
| 31/3/2017 - 31/3/2018 | 19,51 | 15,90 |
| 31/3/2018 - 31/3/2019 | -6,69 | -1,50 |
| 31/3/2019 - 31/3/2020 | -19,46 | -22,39 |
| 31/3/2020 - 31/3/2021 | 85,23 | 81,43 |
| 31/3/2021 - 31/3/2022 | -6,92 | -1,09 |
| 31/3/2022 - 31/3/2023 | -11,82 | -9,38 |
| 31/3/2023 - 31/3/2024 | 20,31 | 15,87 |

Historial de resultados en %²

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1A | 3A | 3A p.a. | 5A | 5A p.a. | 10A | 10A p.a. | D. cre. | D. cre. p.a. | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------|------|------|------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|-------|----------|---------|--------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fondo | 6,60 | 3,69 | 6,60 | 18,86 | 20,31 | -1,25 | -0,42 | 47,31 | 8,06 | 69,95 | 5,45 | 142,15 | 7,04 | 21,07 | 29,87 | 9,60 | -24,61 | 20,53 |
| Índice de ref. | 4,39 | 3,89 | 4,39 | 17,41 | 15,87 | 3,85 | 1,27 | 46,24 | 7,90 | 95,65 | 6,94 | 172,09 | 8,00 | 26,19 | 15,96 | 15,75 | -18,76 | 15,76 |

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

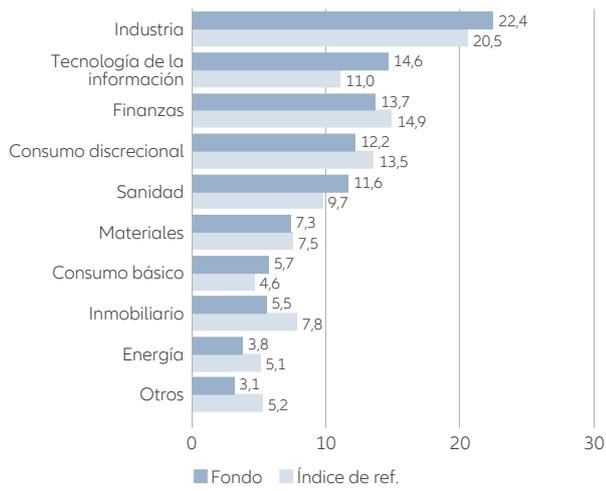
| | |
|---|--|
| ISIN / Número de título alemán | LU0963586101 / A1W 37V |
| Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters | AGSCATU LX / ALLIANZGI01 |
| Índice de referencia | MSCI World Small Cap Total Return Net (in USD) |
| EU SFDR Category ³ | Article 6 |
| Sociedad gestora | Allianz Global Investors GmbH, Luxemburgo |
| Gestor de inversiones | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD |
| Banco depositario | STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH |
| Fecha de Lanzamiento | 13/9/2013 |
| Patrimonio neto | 91,07 Mill. EUR |
| Patrimonio de la clase de acción | 7,58 Mill. USD |
| Final del ejercicio | 30/9/ |
| Acumulación a 31/12/2017 | 0,00 USD |
| Registrado en | AT, BE, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, IT, LU, MO, NL, NO, SE, SG, TW |
| Número de explotaciones | 225 |

Ratios de riesgo/rentabilidad²

| | 3 años | 5 años |
|---|--------|--------|
| Alfa (%) | -1,69 | 0,16 |
| Beta | 0,93 | 0,92 |
| Coefficiente de correlación | 0,96 | 0,96 |
| Ratio de Información | -0,32 | 0,03 |
| Ratio de Sharpe ⁴ | -0,17 | 0,29 |
| Ratio de Treynor | -3,32 | 6,52 |
| Tracking Error (%) | 5,22 | 5,80 |
| Volatilidad (%) ⁵ | 18,26 | 20,54 |
| Active Share (%) ⁶ | 89,55 | |
| Rentabilidad por dividendo (%) ⁷ | 1,46 | |

Composición de la cartera ⁸

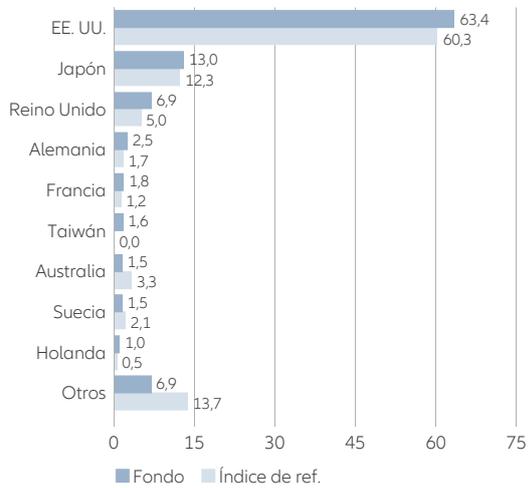
por sectores en %



Mayores 10 posiciones en %

| | |
|------------------------------|--------------|
| ELF BEAUTY INC | 1,26 |
| BELLRING BRANDS INC | 1,24 |
| MGIC INVESTMENT CORP | 1,22 |
| SUPER MICRO COMPUTER INC | 1,22 |
| NUTANIX INC - A | 1,18 |
| CLEAN HARBORS INC | 1,18 |
| TENET HEALTHCARE CORP | 1,10 |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO | 1,06 |
| MATERION CORP | 0,85 |
| EBARA CORP | 0,85 |
| Total | 11,16 |

por países/localidades en %



Estructura de comisiones

| | |
|---|------|
| Prima de emisión en % ⁹ | 5,00 |
| Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁹ | 2,05 |
| TER en % ¹⁰ | 2,11 |

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

- 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. Cualquier carga inicial reduce el capital empleado y el rendimiento iniciado. Todos los datos de rentabilidad del Allianz Global Small Cap Equity - AT - USD anteriores a la fecha de lanzamiento, 13.09.2013, se refieren a otra clase de acciones del mismo fondo de inversión, Allianz Global Small Cap Equity, una SICAV de capital variable constituida conforme a Derecho en Luxemburgo y gestionada por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto al Allianz Global Small Cap Equity - IT - USD (ISIN LU0885397702) lanzado el 18.06.2013. Todos los datos de rentabilidad del 29.03.2011 al 18.06.2013 se refieren a otro fondo de inversión. Esto no implica que el Allianz Global Small Cap Equity - AT - USD vaya a experimentar una rentabilidad similar en el futuro. Todas las clases de acciones/fondos de inversión anteriormente mencionados se basan en las mismas estrategias y objetivos de inversión, así como en los mismos perfiles de riesgo y estructuras de comisiones. Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.
- 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) Proporción de los activos del fondo que se invierte de forma diferente a la de la referencia.
- 7) La rentabilidad de los dividendos corresponde a los dividendos previstos divididos entre la cotización actual de la acción, expresado en porcentaje. (DivE/Cotización de la acción), donde: DivE = producto del último pago de dividendos y el número de pagos previsto de dividendos por año (p. ej. los dividendos previstos para una acción con pago de dividendos trimestral corresponde a cuatro veces los dividendos del último trimestre). La rentabilidad de los dividendos depende tanto del importe de los dividendos como de la cotización actual de la acción, por lo que ambos factores determinantes pueden estar siempre sujetos a modificaciones. La rentabilidad de los dividendos no es más que un reflejo basado en el importe actual de los dividendos y la cotización actual de la acción; **por tanto, no puede considerarse un indicador adecuado de los resultados futuros de un fondo de renta fija.**
- 8) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 9) 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.
- 10) 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. 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 denominados en 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. 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.