

## DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

**FINALIDAD** - Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

# Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

## Clase de Acciones IT2 (EUR)



ISIN LU0891412909

WKN A1KC5Q

### PRODUCTO

**Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy** (el «Compartimento») es un compartimento de Allianz Global Investors Fund establecido como SICAV con domicilio en Luxemburgo y gestionado por Allianz Global Investors GmbH, que forma parte del grupo Allianz Global Investors. Este Compartimento está autorizado y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo ([www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)).

Allianz Global Investors GmbH, una sociedad gestora de capitales alemana, está autorizada y regulada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) de Alemania ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Para obtener más información sobre este Compartimento, visite <https://regulatory.allianzgi.com> o llame al +352 463 463 1.

Este documento de datos fundamentales es exacto a fecha 16.02.2024.

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

#### TIPO

Este Compartimento es un OICVM con arreglo a la Directiva Europea 2009/65/CE.

#### PLAZO

El Compartimento se ha constituido durante un período de tiempo indefinido. Conforme a las normas del Compartimento, los activos pertenecientes al Compartimento son propiedad conjunta de los accionistas del Compartimento. Una junta general de accionistas del Compartimento podrá poner fin a la gestión del Compartimento conforme a las normas del Compartimento. En tal caso, el depositario designado del Compartimento confiará la gestión del Compartimento a otra sociedad gestora, o bien dicho depositario designado del Compartimento liquidará el Compartimento y distribuirá los importes correspondientes entre los accionistas del Compartimento.

#### OBJETIVOS

El Compartimento busca generar una rentabilidad superior ajustada al riesgo a lo largo de un ciclo del mercado. La política de inversión se orienta a generar rentabilidades anualizadas apropiadas a través de inversiones en una amplia gama de clases de activos.

Un mínimo del 70 % de los activos del Compartimento se invierte en Bonos, Valores de renta variable y/u otras clases de activos, de acuerdo con el objetivo de inversión del Compartimento, utilizando un enfoque de exposición de cálculo bruto (exposición larga más exposición corta). Los activos del Compartimento se asignan a diferentes clases de activos (p. ej., Valores de renta variable, REIT, materias primas, bonos soberanos, bonos cubiertos, bonos vinculados a la inflación, bonos de alto rendimiento, bonos de Mercados emergentes o varias divisas). Aplicamos una estrategia que invierte en determinados activos, al tiempo que vende otros («Estrategia»). Nos reservamos la posibilidad de generar una exposición positiva (posiciones largas) o negativa (posiciones cortas) en las respectivas clases de activos. La exposición bruta de la Estrategia (posiciones largas más posiciones cortas) puede ser de hasta 7 veces el Valor liquidativo (VL) del Compartimento. El objetivo de la Estrategia es generar una exposición al riesgo apalancada mediante el uso de derivados, en comparación con una cartera que asigne cada clase de activos mediante la adquisición de activos sin el uso de derivados. Podemos utilizar técnicas e instrumentos que no pueden exceder el 100 % de la exposición neta a derivados del Compartimento. Los activos del Compartimento pueden invertirse en Mercados emergentes. Los activos del Compartimento pueden invertirse en bonos de alto rendimiento, que comportan un riesgo habitualmente superior y un mayor potencial de ganancias. Un máximo del 40 % de los activos del Compartimento puede

invertirse en valores relativos a materias primas y/o contratos a plazo de materias primas y/o futuros de materias primas, así como en técnicas e instrumentos relativos a los índices de materias primas. Un máximo del 100 % de los activos del Compartimento puede mantenerse en depósitos y/o invertirse directamente en instrumentos del mercado monetario y/o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario de forma temporal para la gestión de la liquidez. Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en el mercado de Acciones A de China. Un máximo del 10 % de los activos del Compartimento puede invertirse en los mercados de bonos de la RPC. La duración de los activos del Compartimento no está limitada.

Utilizamos un enfoque de gestión activa a fin de superar la rentabilidad del Índice de referencia. Al seleccionar y ponderar los activos del Compartimento, no replicamos ni reproducimos el Índice de referencia. Los activos del Compartimento, por tanto, se desvían significativamente del Índice de referencia.

Índice de referencia: €STR (in EUR).

Puede optar por el reembolso de acciones del Compartimento generalmente cada día hábil. Reinvertimos los ingresos en el Compartimento. 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).

Categoría SFDR: artículo 6 (un producto financiero que no tiene en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles)

**Depositario:** State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch

Para obtener más información (p. ej., folleto, informes anuales, etc.), consulte «OTROS DATOS DE INTERÉS».

#### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Compartimento está dirigido a inversores minoristas con experiencia y/o conocimientos básicos en productos financieros. Los inversores potenciales deberían ser capaces de soportar una pérdida financiera y no conceder importancia alguna a la protección del capital.

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

### INDICADOR DE RIESGOS

← Riesgo más bajo

Riesgo más alto →



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá su inversión en el Compartimento durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Compartimento en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Compartimento pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este Compartimento en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo, según el reglamento PRIIP. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la

### ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Compartimento propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este Compartimento dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Compartimento durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 2/2021 y 1/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 8/2014 y 8/2019. El escenario favorable se produjo para una inversión o el valor de referencia entre 1/2016 y 1/2021.

**Período de mantenimiento recomendado:** 5 AÑOS

**Ejemplo de inversión:** 10.000 EUR

| Escenarios   |   | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|--------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Mínimo       | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |                                    |                                     |
| Tensión      | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br><i>Rendimiento medio cada año</i>            | 6.560 EUR<br>-34,4 %               | 6.370 EUR<br>-8,6 % cada año        |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br><i>Rendimiento medio cada año</i>            | 8.400 EUR<br>-16,0 %               | 9.210 EUR<br>-1,6 % cada año        |
| Moderado     | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br><i>Rendimiento medio cada año</i>            | 10.140 EUR<br>1,4 %                | 10.820 EUR<br>1,6 % cada año        |
| Favorable    | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br><i>Rendimiento medio cada año</i>            | 11.880 EUR<br>18,8 %               | 12.280 EUR<br>4,2 % cada año        |

## ¿QUÉ PASA SI ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Compartimento se mantienen estrictamente separados de los activos de otros fondos y de los activos propios de la Sociedad Gestora.

El Compartimento no se responsabiliza de los activos de otros fondos ni de los pasivos de la Sociedad Gestora. Esto también se aplica a los pasivos de la Sociedad Gestora derivados de transacciones legales que concluya por cuenta colectiva de los inversores del Compartimento.

Por tanto, ni la insolvencia de la Sociedad Gestora ni la respectiva del depositario designado del Compartimento darán lugar a que un inversor pierda dinero en el Compartimento.

En caso de insolvencia de la Sociedad Gestora, el depositario del Compartimento liquidará el Compartimento y distribuirá los importes correspondientes entre los inversores del Compartimento, o bien confiará su gestión a otra sociedad gestora.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Compartimento o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca

### COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Compartimento y de lo buenos que sean los resultados del Compartimento. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Compartimento evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

|   | En caso de salida después de 1 años | En caso de salida después de 5 años |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costes totales*</b>                    | 95 EUR                              | 515 EUR                             |
| <b>Incidencia anual de los costes (*)</b> | 0,9 %                               | 0,9 % cada año                      |

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,5 % antes de deducir los costes y del 1,6 % después de deducir los costes.

## COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

| Costes únicos de entrada o salida   |   | En caso de salida después de 1 año: |
|---|---|-------------------------------------|
| <b>Costes de entrada</b>  | No cobraremos comisión de entrada   | 0 EUR                               |
| <b>Costes de salida</b>   | No cobramos una comisión de salida por este Compartimento, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.   | 0 EUR                               |
| <b>Costes corrientes</b>  |   |                                     |
| <b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b> | 0,94 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.   | 94 EUR                              |
| <b>Costes de operación</b>  | 0,01 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 1 EUR                               |
| <b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>                   |   |                                     |
| <b>Comisiones de rendimiento</b>  | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Compartimento.  | 0 EUR                               |

## ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

### Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Debido a su estrategia de inversión, el valor del Compartimento puede variar considerablemente a corto plazo. Por lo tanto, deberá mantener su inversión durante al menos 5 años para obtener beneficios a largo plazo. Si desinvierte de forma anticipada, existe un riesgo más alto de que obtenga solo una rentabilidad mediocre o incluso un importe inferior a la suma invertida

inicialmente. El Compartimento es abierto, lo que significa que puede solicitar el reembolso del importe correspondiente en cada cálculo del VL y sin tener que pagar penalizaciones. Solo tendrá que abonar los gastos de salida, si esto resulta aplicable a su Compartimento. El procedimiento detallado para proceder al reembolso de acciones del Compartimento se describe en el Folleto.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Póngase en contacto con el equipo de gestión de reclamaciones utilizando los datos que aparecen a continuación. Se encargarán de supervisar el proceso de reclamación a través de las distintas líneas de negocio implicadas hasta su resolución y se asegurarán de que los potenciales conflictos de intereses queden identificados y se gestionen adecuadamente.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Fráncfort del Meno, Alemania  
**Número de teléfono:** +49 69 24431 140  
**Sitio web:** <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>  
**Dirección de correo electrónico:** [investorrightsandcomplaints@allianzgi.com](mailto:investorrightsandcomplaints@allianzgi.com)

## OTROS DATOS DE INTERÉS

Publicación precontractual/en el sitio web La información relativa al SFDR se puede encontrar en <https://regulatory.allianzgi.com/en/sfdr>

El Compartimento está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal. Póngase en contacto con su asesor fiscal para obtener más información.

Puede optar por el canje de acciones de otro compartimento de esta SICAV, lo que podría suponer la imposición de gastos de entrada. Los activos de cada compartimento se separan de los demás compartimentos de esta SICAV. El folleto y los informes aluden a todos los compartimentos de esta SICAV. Allianz Global Investors GmbH únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes en comparación con las partes correspondientes del

Folleto del Compartimento.

Para obtener más información sobre el Compartimento, visite el sitio web de normativas: <https://regulatory.allianzgi.com>, seleccione su país y el fondo, y consulte la información o los documentos normativos que se proporcionan, en los que puede encontrar:

- Precios de las acciones. Política de remuneración, documentos normativos (incluido el Folleto), informe anual en inglés y en determinados idiomas. Asimismo, se puede solicitar de forma gratuita en Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.
- Rentabilidades históricas de hasta 10 años anteriores y escenarios de rentabilidad.