

31/08/2026 | FICHA MENSUAL | CLASE DE ACCIONES CT (EUR)

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Equipo de inversión



Ralf Juelichmanns
(desde 15/03/2025)

Objetivo de inversión

El fondo invierte principalmente en valores sujetos a intereses con el objetivo de lograr un rendimiento superior a la media frente al mercado de bonos gubernamentales de la zona euro a largo plazo. Hasta el 20% de los activos del fondo pueden invertirse en bonos de alto rendimiento. Asimismo, podrán adquirirse bonos de mercados emergentes. El fondo fomenta las inversiones que tienen en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza. La cuota de valores con respaldo de activos/hipotecario (ABS/MBS) se limita al 20% como máximo. Las exposiciones a divisas que superen el 20% del volumen del fondo deberán cubrirse frente al euro.

Resultados (Base EUR, neto de comisiones) ¹



Período (anual)	% Fondo	% IR	Período	% Fondo	% IR
31/08/16 - 31/08/17	-1,28	-0,29	1 mes	-0,36	-0,24
31/08/17 - 31/08/18	-1,31	-0,32	3 meses	-0,87	-0,90
31/08/18 - 31/08/19	4,73	5,52	6 meses	-1,83	-1,65
31/08/19 - 31/08/20	-1,84	-0,86	1 año	-0,23	0,32
31/08/20 - 31/08/21	0,65	0,99	3 años	7,73	9,46
31/08/21 - 31/08/22	-12,22	-10,02	3 años anuales	2,51	3,06
31/08/22 - 31/08/23	-0,89	-0,90	5 años	-6,27	-2,39
31/08/23 - 31/08/24	5,38	5,44	5 años anuales	-1,29	-0,48
31/08/24 - 31/08/25	2,47	3,47	10 años	-5,52	2,49
31/08/25 - 31/08/26	-0,23	0,32	10 años anuales	-0,57	0,25

En %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	-0,67	1,97	2,31	6,04	-13,26	-2,21	1,09	2,94	-1,27	0,09	1,74
Índice de ref.	-0,23	2,53	3,18	6,39	-12,06	-1,40	1,94	3,44	0,04	0,76	2,42

El rendimiento histórico no es indicativo de rentabilidades futuras.

CALIFICACIONES Y ACREDITACIÓN ²

Morningstar™
Calificación
Categoría



EUR Diversified Bond

INDICADOR DE RIESGO ³



INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Datos clave	Datos
Clase de activos	Renta fija
Índice de ref. ⁴	BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)
Lanzamiento del fondo	06/03/2012
Divisa del fondo	EUR
Patrimonio del fondo	2.388,65 M EUR
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Gestor de inversiones	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Domicilio	Luxemburgo
Final del ejercicio	30/09
Swing pricing ⁵	Sí

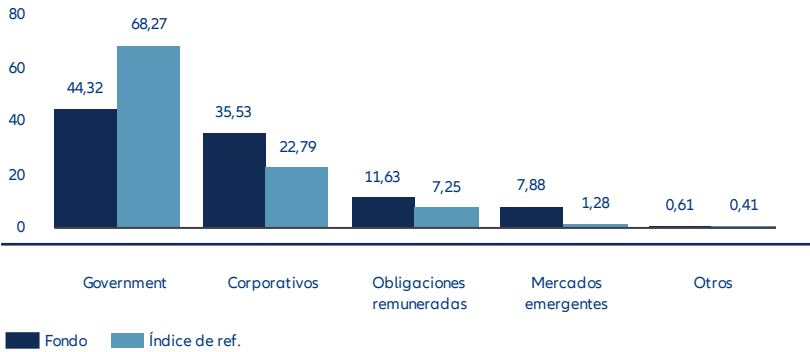
Datos de la clase de acciones	Datos
Lanzamiento de la clase	05/10/2016
Divisa clase de acciones	EUR
Patrimonio de la clase	13,70 M EUR
Tipo de la clase	Acumulación
Frecuencia de negociación	Diaria

Comisiones y detalles de compra	Datos
Comisión de suscripción ⁶ (%)	3,00
Comisión global anual (%) ⁶	1,05 (máx. 2,25)
TER (%) ⁷	1,10
Rent. con prima de emisión (%)	-4,16
31/08/2016-31/08/2017	

Otros detalles	Datos
ISIN	LU1459823677
WKN	A2APBL
Bloomberg	ALAFICT LX
Registrado en	CH, CY, DE, ES, FR, IE, LU, NL, PT

Datos del fondo	Valores	Datos destacados	3A	5A
Dur. efectiva, con efe./deriv. ⁸	4,37	Alfa (%) ¹¹	-0,54	-0,80
Rend. vencim., con efe./deriv. ⁹ (%)	3,81	Tracking error (%) ¹²	0,59	1,10
Rend. mínimo con efe./deriv. (%) ¹⁰	3,80	Ratio de información ¹³	-0,92	-0,73
Calificación media	A-	Volatilidad (%) ¹⁴	3,14	4,37
N.º bonos	827	Ratio de Sharpe ¹⁵	-0,10	-0,79

Desglose de los activos



Regiones principales¹⁶

Regiones principales	% Peso en el fondo	Peso % en el IR	En relación con el índice de referencia	% Peso activo
UEM	72,50	77,99		-5,49
No UEM	11,07	6,58		4,49
América	8,84	6,32		2,52

Asignación geográfica¹⁶

País/ubicación	% Peso en el fondo	Peso % en el IR	En relación con el índice de referencia	% Peso activo
Francia	23,10	20,89		2,20
Alemania	12,66	19,29		-6,64
España	12,28	8,91		3,37
Italia	12,20	13,05		-0,85
Estados Unidos	5,76	4,73		1,02
Reino Unido	4,36	2,16		2,20
Países Bajos	3,77	4,15		-0,38
Bélgica	2,98	3,36		-0,37
Otros	22,89	23,45		-0,56
Efectivo	0,02	-		0,02

ESG TRANSPARENCIA

Clasificación según¹⁷ el SFDR

8

9

CALIFICACIONES EXTERNAS DEL FONDO¹⁸

Calificación¹⁹ ESG de MSCI

CCC

B

BB

BBB

A

AA

AAA

Morningstar²⁰ ESG Risk Rating™

A fecha de 30/06/2026

CRACTERÍSTICAS ASG DEL FONDO

Consideración de las principales incidencias adversas

PIA aplicadas: ☒ Sí ☐ No

Porcentaje de bonos verdes

Fondo 9,78%

Índice de ref. 8,17%

Proporción de inversiones que se ajusta a la taxonomía

Porcentaje alineado con la taxonomía de la UE 4,92%

El cálculo se realiza sobre la parte del VL para la que podría haber datos disponibles sin incluir derivados ni fondos objetivo.

Proprietary ²¹ Sustainability Score	Fondo	Índice de ref.
Promedio ponderado (0-4)	3,1	3,1
Medioambiental	2,8	3,0
Social	2,8	3,1
Gobernanza	2,9	3,0
Comportamiento empresarial	2,2	2,3

CLIMA

Huella de carbono

tCO₂e / Mio de EUR invertido

Fondo

25,81

 Índice de ref.

11,30

Intensidad media ponderada de carbono

tCO₂e / Mio de EUR en ventas

Fondo

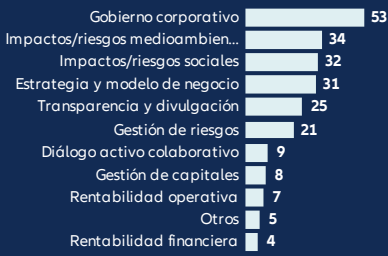
73,50

 Índice de ref.

68,95

DIÁLOGO ACTIVO

Empresas con diálogo por tema (últimos 12 meses)



Calificación¹⁶

Grado/Calificación	% Peso en el fondo	Peso % en el IR	En relación con el índice de referencia	% Peso activo
Grado de inversión				
AAA	14,57	28,70		-14,13
AA	6,60	8,27		-1,67
A	34,64	37,92		-3,28
BBB	37,21	25,09		12,12
Alto rendimiento				
BB	6,35	-		6,35
Efectivo y otros				
Otros	0,61	0,02		0,59
Efectivo	0,02	-		0,02

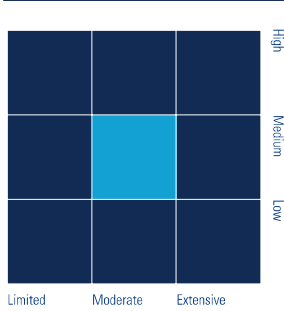
Principales emisores²³

Nombre del emisor	% Peso en el fondo
France, Republic of (Territory)	8,69
Spain, Kingdom of (Territory)	5,96
Italy, Republic of (Territory)	5,92
Germany, Republic of (Territory)	5,55
French Republic Government Bond OAT	1,79
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,45
Belgium, Kingdom of (Territory)	1,24
Corp Andina de Fomento	1,23
NIBC Bank NV	1,11
Deutsche Bank AG	1,06

Asignación sectorial^{16 22}

Sector de BClass	% Peso en el fondo	Peso % en el IR	En relación con el índice de referencia	% Peso activo
Corporativos	35,82	22,84		12,99
Valores del Tesoro	34,05	49,71		-15,66
Relacionados con gobiernos	17,92	20,18		-2,26
Titulizados	11,63	7,27		4,36
Otros	0,55	-		0,55
Efectivo	0,02	-		0,02

MorningstarTM Style Box²⁴



OPORTUNIDADES Y RIESGOS

Oportunidades

- Devengo de intereses continuo de bonos, oportunidades de cotización en caso de descenso de los tipos de interés
- Potencial de rentabilidad adicional de los bonos de emisores no estatales
- Enfoque centrado en las inversiones sostenibles
- Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa
- Cobertura de la mayoría de monedas extranjeras

Riesgos

- El nivel de los intereses fluctúa, pérdidas de cotización de bonos en caso de incremento de los intereses
- Mayores riesgos de fluctuación y pérdida en los bonos de emisores no estatales que en los bonos estatales de primera clase El enfoque de sostenibilidad reduce el universo de inversión
- Participación limitada en el potencial de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa
- Posibilidad de influencia limitada de las divisas

GLOSARIO DE SOSTENIBILIDAD

Huella de carbono

La huella de carbono es la suma de las emisiones de gases de efecto invernadero, medidas en equivalentes de CO₂, para una entidad específica, por ejemplo, una empresa, el ciclo de vida o el ciclo de vida parcial de un producto o un servicio. La huella de carbono se puede reducir usando energías renovables y haciendo un uso eficiente de los recursos. Se dice que una huella de carbono cero es neutra, lo que supone la ausencia de emisiones de gases de efecto invernadero o que cualquier actividad que emita carbono se compense con actividades medioambientales para contrarrestar las emisiones de carbono, por ejemplo, actividades de reforestación.

DIÁLOGO ACTIVO

Por «Diálogo Activo» se entienden las interacciones entre un inversor y una empresa o los responsables políticos para mejorar las prácticas corporativas y la divulgación de información a nivel de un mercado o sector. El objetivo del diálogo activo es ejercer influencia sobre las prácticas y el rendimiento de una empresa (sin limitarse a las cuestiones ESG). Un diálogo activo con una empresa generalmente abarca una variedad de temas.

Bonos verdes

Los bonos verdes son bonos emitidos para financiar proyectos específicos que tienen beneficios medioambientales cuantificables y que abordan cuestiones como la energía renovable, la eficiencia energética, los edificios verdes, el transporte limpio, y la gestión del agua y de los residuos. Los Principios de los Bonos Verdes son directrices de proceso voluntarias que recomiendan la transparencia y la divulgación, y promueven la integridad en el desarrollo del mercado de bonos verdes aclarando el enfoque a seguir para la emisión de un bono verde.

Principales incidencias adversas

Impactos de las decisiones de inversión que tienen como resultado efectos negativos en factores de sostenibilidad, por ejemplo, cuestiones medioambientales, sociales y de relaciones laborales, el respeto de los derechos humanos, y la lucha contra la corrupción y el soborno (según su definición en el SFDR). Desde marzo de 2021, los gestores de activos deben comunicar cómo tienen en cuenta las principales incidencias adversas (PIA) en el proceso de inversión. Se ha definido una lista de indicadores y parámetros de PIA que se considera que tienen un impacto negativo e incluye 14 indicadores aplicables a emisores corporativos y dos aplicables a emisores soberanos y supranacionales. En AllianzGI, hemos desarrollado medidas para considerar las PIA en el proceso de inversión de nuestros fondos de inversión sostenibles.

Proporción de inversiones sostenibles

Hemos creado un método propio para medir la inversión sostenible (según su definición en el SFDR). Para ello, evaluamos la contribución positiva de una empresa a los objetivos medioambientales o sociales utilizando los ODS o los objetivos de taxonomía de la UE como marcos de referencia). Basamos esta evaluación en actividades empresariales específicas. Para la evaluación, nos servimos de elementos cualitativos y cuantitativos recurriendo a proveedores de datos externos, pero también a nuestros propios análisis. Además, tenemos en cuenta algunos tipos de valores que se han emitido para financiar proyectos específicos que contribuyen a alcanzar objetivos medioambientales o sociales (como los bonos verdes). Una vez hemos identificado una contribución positiva a un objetivo medioambiental o social, evaluamos a la empresa en la que se invierte para evitar infracciones y asegurar el cumplimiento normativo del principio de "no causar daño significativo" (DNSH). Para ello, utilizamos las principales incidencias adversas (PIA). Además, nos aseguramos de que la empresa cumpla con los estándares de buen gobierno corporativo. Solo cuando se cumplen estos tres criterios, computamos la contribución positiva en nuestra participación de inversión sostenible del fondo. Con ello garantizamos que los inversores puedan obtener un análisis detallado y beneficiarse de una metodología sólida.

Categoría según el SFDR

Categoría de sostenibilidad conforme con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Esta categoría de sostenibilidad depende de los requisitos específicos definidos por el órgano regulador. Reglamento de referencia: Reglamento (UE) 2019/2088

Taxonomía

La taxonomía es un reglamento europeo que establece un sistema europeo común de clasificación de actividades sostenibles desde el punto de vista medioambiental. La taxonomía intenta responder a la pregunta: ¿qué puede considerarse una actividad sostenible desde el punto de vista medioambiental? La taxonomía recoge seis objetivos medioambientales:

1. la mitigación del cambio climático;
2. la adaptación al cambio climático;
3. el uso sostenible y protección de los recursos hídricos y marinos;
4. la transición hacia una economía circular;
5. la prevención y control de la contaminación;
6. la protección y recuperación de la biodiversidad y los ecosistemas.

Para que se considere sostenible y se ajuste a la taxonomía, la actividad en cuestión debe contribuir de manera sustancial a uno de los seis objetivos ambientales, no causar un perjuicio significativo a los otros objetivos ambientales y cumplir con las garantías mínimas. Además de la taxonomía europea, otras regiones y países también han desarrollado taxonomías o están en proceso de desarrollarlas.

Intensidad media ponderada de carbono

La intensidad de carbono de la cartera, determinada por la medición del volumen de emisiones de carbono por dólar de ventas generadas por las empresas que la integran (toneladas de CO₂/millones de beneficios). Cuando se utiliza en otros contextos y otros sectores, el denominador de esta fracción puede corresponder a otros factores, como las toneladas de CO₂ por metro cuadrado de los inmuebles gestionados por una empresa del sector inmobiliario.

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 3,0(importe invertido reducido en 29,13en 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 garantizada 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 categoría 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 categoriala más baja, no supone que la inversión esté libre de riesgo.
- 4) Hasta el 30/06/2019 Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y, Hasta el 31/12/2013 JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE 1 TO 10 Y RETURN IN EUR
- 5) 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.
- 6) 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»
- 7) 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.
- 8) La duración efectiva es una medida de la sensibilidad a los precios de los bonos especialmente útil para los bonos con opciones integradas. Se calcula utilizando el modelo de tipos de interés para calcular tres valores para el bono: el valor en función a la curva de tipos actual y los valores para los shocks al alza y a la baja en dicha curva.
- 9) Rendimiento al vencimiento: El rendimiento al vencimiento de un bono indica qué crecimiento del capital anual es teóricamente posible hasta el vencimiento si se compra al precio actual. Además de los ingresos de los cupones, se tienen en cuenta todas las revalorizaciones/depreciaciones hasta la amortización del bono. El rendimiento al vencimiento de un fondo es la media ponderada del rendimiento hasta el vencimiento de todos los bonos que se poseen. Se presupone que los bonos se poseen hasta el vencimiento y que los ingresos por intereses se reinvierten en las mismas condiciones. El rendimiento al vencimiento es una característica de la cartera y, sobre todo, no refleja los ingresos reales del fondo. Los gastos imputados al fondo no se tienen en cuenta. En consecuencia, el rendimiento al vencimiento no es adecuado como indicador del rendimiento futuro de un fondo de renta fija.
- 10) Yield to worst: Representa el rendimiento potencial más bajo que un inversor podría obtener teóricamente sobre el bono hasta el vencimiento si se compra al precio actual (excluido el futuro de incumplimiento del emisor). El yield to worst se determina haciendo suposiciones sobre el escenario más desfavorable, calculando la rentabilidad que se obtendría si el emisor utiliza las disposiciones para el escenario más desfavorable, incluida la amortización anticipada, el rescate o el fondo de amortización (salvo en el supuesto de incumplimiento). Se presupone que los bonos se poseen hasta el vencimiento y que los ingresos por intereses se reinvierten en las mismas condiciones. El cálculo se realiza antes de la cobertura de divisas. El yield to worst es una característica de la cartera y, sobre todo, no refleja los ingresos reales del fondo. Los gastos imputados al fondo no se tienen en cuenta. En consecuencia, el yield to worst no es adecuado como indicador de la rentabilidad futura de un fondo de renta fija. Las previsiones no son un indicador fiable de los resultados futuros.
- 11) Alfa indica cuánto rendimiento adicional ha generado el fondo respecto a su índice de referencia (benchmark), ajustado por el riesgo.
- 12) 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.
- 13) 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.
- 14) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un periodo de tiempo específico.
- 15) 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.
- 16) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de asignaciones futuras.
- 17) Este fondo ha sido clasificado como artículo 8 en virtud del SFDR: Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible. Información exacta en el momento de la publicación. Los inversores deben tener en cuenta todas las características y/u objetivos del fondo, tal y como se describen en su folleto y en el documento de datos fundamentales para el inversor (regulatory.allianzgi.com).
- 18) Una clasificación, calificación o premio no es un indicador del rendimiento futuro y no es constante a lo largo del tiempo.

Notas al pie

19) Esta publicación se ha elaborado a partir de información de MSCI ESG Research LLC, sus entidades vinculadas o proveedores de información. Aunque los proveedores de información de AllianzGI —incluidos, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus entidades vinculadas (los «Proveedores ESG») —obtienen los datos (los «Datos») de fuentes que consideran fiables, ninguno de los Proveedores ESG garantiza el origen, la exactitud o la integridad de los datos incluidos en el presente documento, y rechaza expresamente todas las garantías expresas o implícitas, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado. Los Datos solo pueden utilizarse para fines internos, no pueden reproducirse ni volver a difundirse de ninguna forma, y no se pueden emplearse como base o componente de ningún instrumento financiero, producto o índice. Además, ninguna parte de los Datos en sí misma puede utilizarse para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguno de los Proveedores ESG será responsable de ningún error u omisión en relación con los datos aquí incluidos, así como de ninguna responsabilidad por ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecuente o de cualquier otro tipo (incluidos lucro cesantes), incluso si se notifica la posibilidad de tales daños.

20) Rating de sostenibilidad a fecha de 30/06/2026. Sustainalytics proporciona análisis a nivel de empresa que se utilizan en el cálculo de la Historical Sustainability Score de Morningstar. © 2007 Morningstar. 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 garantizada 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.

21) La Puntuación de Sostenibilidad Propietaria (Proprietary Sustainability Score – PSS) se basa en el modelo propietario de calificación de sostenibilidad de AllianzGI y proporciona un marco sólido y transparente para evaluar el desempeño en sostenibilidad tanto de los emisores corporativos como de los emisores soberanos. El PSS es una puntuación relativa diseñada para medir el desempeño en sostenibilidad de un emisor en comparación con sus competidores. En el caso de los emisores corporativos, los competidores se definen por sector y región geográfica, garantizando que las comparaciones reflejen contextos industriales y regionales relevantes. Para los emisores soberanos, se considera un universo global. El PSS oscila entre 0 (peor) y 4 (mejor). La evaluación abarca cuatro ámbitos clave: Medioambiente, Social, Gobernanza y Conducta Empresarial (este último no es aplicable a los emisores soberanos).

22) Fuente: Bloomberg

23) 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.

24) © 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 garantizada 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. Morningstar™ Style Box para la renta variable: Este fondo apareció como un fondo Medium Moderate en el Morningstar™ 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. 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. Durante los periodos de subida de los tipos de interés nominales, se espera en general que disminuya el valor de los instrumentos de renta fija (incluidas las posiciones en instrumentos de renta fija a corto plazo). Por el contrario, durante los periodos de bajada de los tipos de interés, se espera que el valor de estos instrumentos aumente. El riesgo de liquidez puede retrasar o impedir la retirada o el reembolso de fondos. Allianz Advanced Fixed Income Euro 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 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.