

# Allianz European Equity Dividend - CT - EUR

Fondo para valores que reparten dividendos de Europa

## Allianz

### Global Investors

Morningstar Rating™<sup>1</sup>

★★ Ratings a fecha de 31/1/2021

## Objetivo de inversión

El fondo se concentra en títulos-valores europeos con perspectivas de dividendos adecuados. El objetivo de inversión es obtener crecimiento del capital a largo plazo.

## Gestor del fondo



Jörg de Vries-Hippen  
(desde 10/3/2009)



Gregor Rudolph-Dengel  
(desde 1/10/2016)

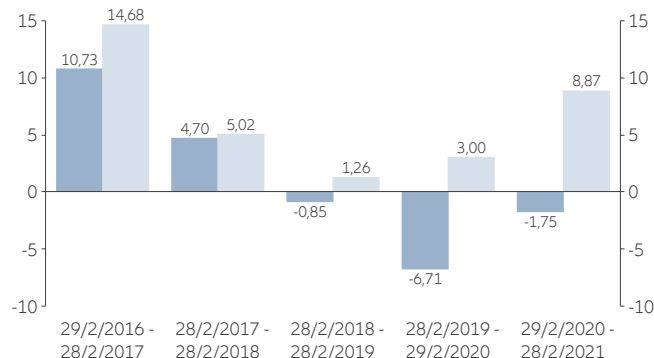
## Resultados

en 5 años<sup>2</sup>



■ Fondo (valor base = 100) ■ Índice de ref. (valor base = 100)

Evolución anual del valor en %<sup>2</sup>



■ Fondo ■ Índice de ref.

## Historial de resultados en %<sup>2</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	1,59	2,56	2,20	7,44	-1,75	-9,12	-3,14	5,37	1,05	131,37	7,26	1,78	7,86	-8,42	10,97	-14,25
Índice de ref.	1,77	2,54	4,18	11,17	8,87	13,55	4,33	36,75	6,46	226,09	10,38	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32

## Información clave

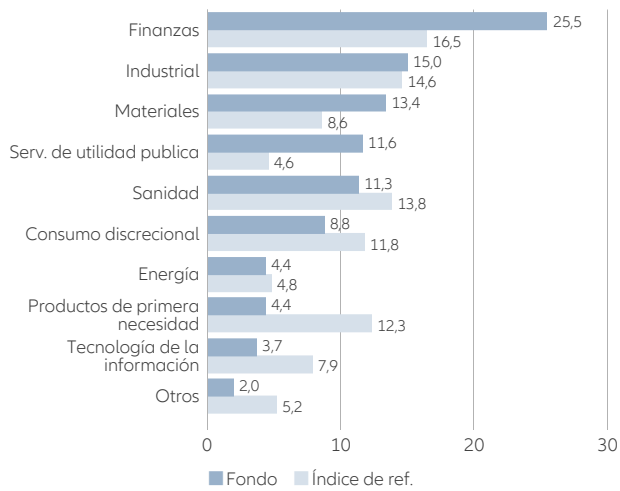
ISIN / Número de título alemán	LU0414046390 / AOR F5K
Índice de referencia	MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH
Banco depositario	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Fecha de Lanzamiento	10/3/2009
Patrimonio neto	1.738,04 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	12,40 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	1,531 EUR
Registrado en	AE, AT, BH, CH, CL, CZ, DE, ES, FI, FR, GB, GR, HK, HR, HU, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG, SK

## Ratios de riesgo/rentabilidad

	3 años	5 años
Alfa (%)	-7,46	-5,41
Beta	1,09	1,06
Coefficiente de correlación	0,96	0,95
Ratio de Información	-1,39	-1,11
Ratio de Sharpe <sup>3</sup>	-0,15	0,09
Ratio de Treynor	-2,52	1,33
Tracking Error (%)	5,37	4,89
Volatilidad (%) <sup>4</sup>	18,77	15,42
Active Share (%) <sup>5</sup>		78,27
Rentabilidad por dividendo (%) <sup>6</sup>		3,59

## Composición de la cartera <sup>7</sup>

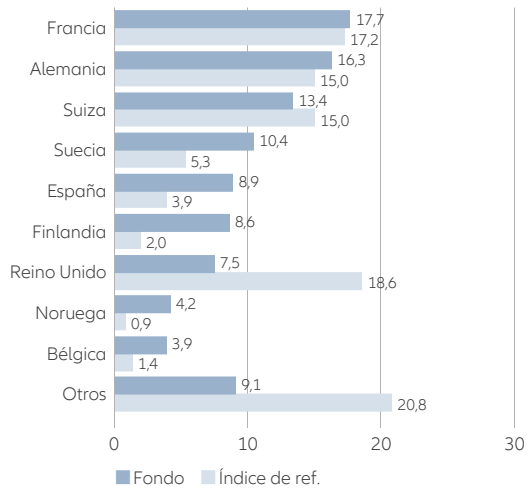
por sectores en %



Mayores 10 posiciones en %

NOVARTIS AG-REG	4,34
TOTAL SE	4,17
ALLIANZ SE-REG	4,02
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,45
ENEL SPA	3,41
STOREBRAND ASA	3,40
IBERDROLA SA	3,35
UPM-KYMMENE OYJ	3,05
FORTUM OYJ	2,96
SANOFI	2,91
<b>Total</b>	<b>35,06</b>

por países/localidades en %



## Estructura de comisiones

Prima de emisión en % <sup>8</sup>	actual. 3,00 (máx. 5,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) <sup>8</sup>	2,55
TER en % <sup>9</sup>	2,58

## Información adicional sobre el Fondo

Ticker de Bloomberg	ARCMECT LX
Ticker de Reuters	ALLIANZGI01

## Oportunidades

- + Potencial de alta rentabilidad de los títulos-valores a largo plazo
- + Inversiones específicamente en el mercado de valores europeos
- + Rendimiento superior de títulos-valores que pagan dividendos en algunas fases
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa

## Riesgos

- Alta volatilidad de los títulos-valores, posibles pérdidas. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un aumento acusado.
- Posible rendimiento inferior del mercado de valores europeo
- Los títulos-valores de dividendos pueden registrar rendimientos inferiores en algunas fases
- Participación limitada en el potencial de rendimiento de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-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.
- 3) 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.
- 4) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 5) Proporción de los activos del fondo que se invierte de forma diferente a la de la referencia.
- 6) 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.**
- 7) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 8) 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.
- 9) 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 European Equity Dividend 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 la divisa base puede estar sujeto a una volatilidad considerablemente incrementada. Es posible que la volatilidad de otras Clases de Participaciones/Acciones sea diferente. La existencia de rendimientos pasados no es promesa ni garantía de rendimientos futuros. Las inversiones en una moneda diferente a la moneda del país en el que reside pueden estar sujetas a fluctuaciones de cambio de moneda al alza o a la baja. El presente documento no es una oferta o invitación a invertir en los fondos. Los fondos pueden no estar disponibles en todos los territorios o ciertas 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. 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 [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu). Lea con atención estos documentos, que son vinculantes, antes de invertir. Esto es material publicitario emitido por Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Fráncfort/M, supervisada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. 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.