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.

30/09/2026 | **FICHA MENSUAL | CLASE DE ACCIONES WT (H2-USD)**

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Equipo de inversión

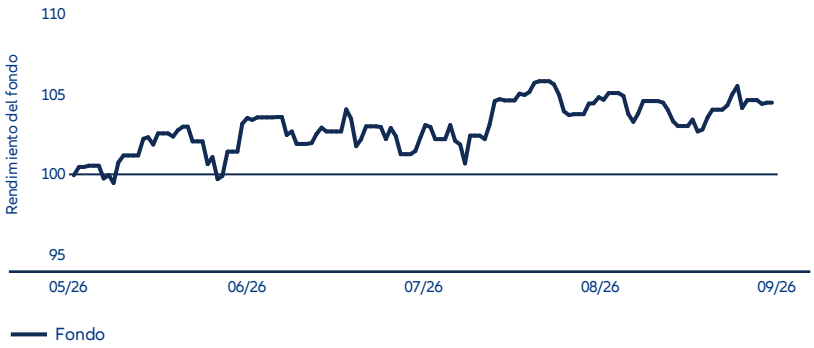


Marcus Stahlhacke
(desde 01/05/2015)

Objetivo de inversión

El fondo invierte en una amplia variedad de clases de activos, con especial hincapié en renta variable y renta fija global. La gestión del fondo se rige por una estrategia de inversión sostenible y responsable («estrategia de ISR»), que tiene en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo comparable a la rentabilidad de una cartera compuesta en un 75% por acciones globales y en un 25% por bonos globales con cobertura en euros. Una gestión integrada del riesgo y la volatilidad ayudará a limitar la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a un intervalo predeterminado de entre el 10% y el 16% de medio a largo plazo.

Resultados (Base USD, neto de comisiones) [1]



Período (anual)	% Fondo
11/05/26 - 30/09/26	4,12

Período	% Fondo
1 mes	-0,41
3 meses	1,88
Desde el inicio	4,12
Desde el inicio anual	10,93

Únicamente para distribuidores de fondos e inversores profesionales. Los detalles sobre las restricciones relativas a la comercialización, oferta y venta de participaciones de los productos aquí descritos en Argentina, Baréin, Brasil, Chile, Colombia, Israel, Kuwait, México, Omán, Perú, Qatar, Arabia Saudí, Emiratos Árabes Unidos (incluidos DIFC y ADGM) y Uruguay pueden consultarse en https://www.allianzgi.com/en/disclaimers. Esta comunicación es estrictamente confidencial, destinada únicamente al destinatario previsto y no podrá ser retransmitida en las jurisdicciones mencionadas.

CALIFICACIONES Y ACREDITACIÓN [2]

Morningstar™ Categoría USD Aggressive Allocation

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	Multi Asset
Índice de ref.	No Benchmark
Lanzamiento del fondo	27/08/2014
Divisa del fondo	EUR
Patrimonio del fondo	6.674,50 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
Fin del ejercicio fiscal	30/09
Swing pricing [4]	Sí

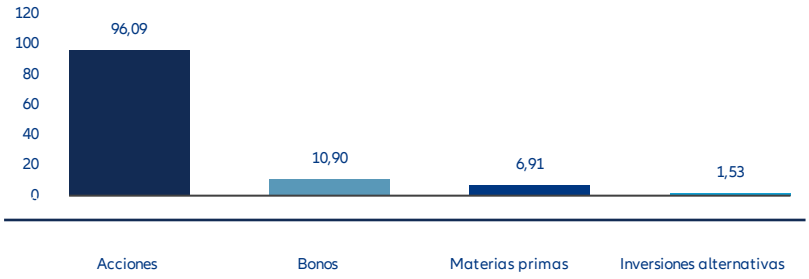
Datos de la clase de acciones	Datos
Lanzamiento de la clase	11/05/2026
Divisa clase de acciones	USD
Patrimonio de la clase	11,66 M USD
Tipo de la clase	Acumulación
Frecuencia de negociación	Diaria
Suscripción inicial mínima	10,00 M USD

Comisiones y detalles de compra	Datos
Comisión global anual (%) [5]	0,60

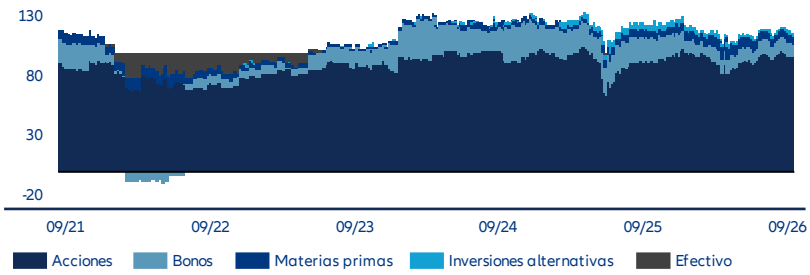
Otros detalles	Datos
ISIN	LU3338797197
WKN	A429D1
Bloomberg	ADM75H2 LX
Registrado en	AT, CH, CZ, DE, FR, HK, HR, IE, LU, MO, NL, SG, SK

Datos del fondo	Valores
N.º posiciones RV	315
N.º bonos	450
N.º posiciones fondo objetivo	25
Dur. efectiva, con efe./deriv.[6]	3,14
Rend. vencim., con efe./deriv.[7] (%)	3,17
Rend. mínimo con efe./deriv. (%)[8]	3,14

Asignación de activos (incluidos los derivados) (%)[9]

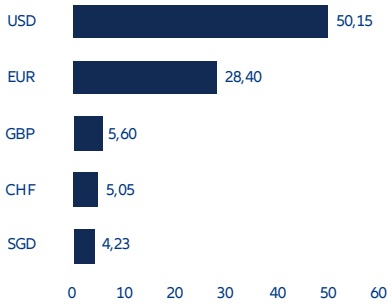


Asignación de activos a lo largo del tiempo (incluidos los derivados) (%)[9]



Top 10 posiciones (%)[10] [11]	%
ALLIANZ DYNAMIC COMMODITIES I (H2-EUR)	3,59
NVIDIA CORP	3,01
PIMCO GIS-EMK OPP FND-INSAC	2,66
APPLE INC	2,51
MICROSOFT CORP	1,99
ASML HOLDING NV	1,85
SCHRODER INTL EMG EUROPE-AAC	1,66
ALPHABET INC-CL A	1,28
L&G ROBO GLOBAL ROBOTICS&AUT	1,19
ALLIANZ EM MK SEL BD-WTH2EUR	1,13

Las 5 principales divisas (después de cobertura) (%)[9]



ESG TRANSPARENCIA

Clasificación según el SFDR[12] 8 | 9

CALIFICACIONES EXTERNAS DEL FONDO[13]

Calificación ESG de MSCI[14]: CCC | B | BB | BBB | **A** | AA | AAA

Morningstar ESG Risk Rating™[15]

A fecha de 31/07/2026

CARACTERÍSTICAS ASG DEL FONDO

Consideración de las principales incidencias adversas

PIA aplicadas : (●) Sí ( ) No

Proporción de inversiones sostenibles

Fondo 45,43%

Proporción de inversiones que se ajusta a la taxonomía

Porcentaje alineado con la taxonomía de la UE 1,73%

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

Proprietary Sustainability Score[16]	Fondo
Promedio ponderado (0-4)	3,0
Medioambiental	2,3
Social	2,2
Gobernanza	2,8
Comportamiento empresarial	2,2

CLIMA

Huella de carbono
tCO_2e / Mio de EUR invertido

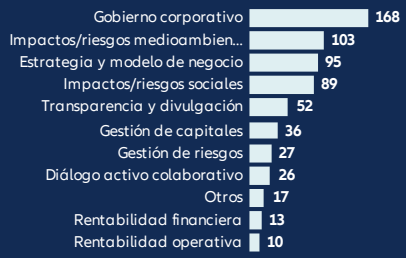
30,75	n/a
Fondo	Índice de ref.

Intensidad media ponderada de carbono
tCO_2e / Mio de EUR en ventas

80,97	n/a
Fondo	Índice de ref.

DIÁLOGO ACTIVO

Empresas con diálogo por tema (últimos 12 meses)



ASIGNACIÓN A RENTA VARIABLE

Principales posiciones [11]

Participación	% Peso en el fondo	Participación	% Peso en el fondo
NVIDIA CORP	3,01	ROCHE HOLDING AG	1,05
APPLE INC	2,51	ALPHABET INC-CL C	1,02
MICROSOFT CORP	1,99	NOVARTIS AG-REG	0,91
ASML HOLDING NV	1,85	AMAZON.COM INC	0,88
ALPHABET INC-CL A	1,28	BANCO SANTANDER SA	0,84

Asignación sectorial [9]

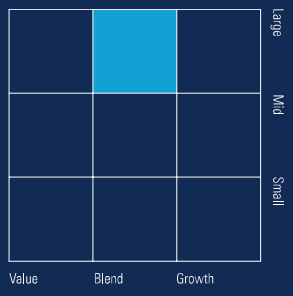
Sector GICS	% Peso en el fondo
Tecnología de la información	27,49
Finanzas	17,81
Industria	13,17
Atención sanitaria	12,65
Servicios de comunicación	7,42
Consumo Discrecional	6,71
Consumo básico	4,43
Materiales	3,74
Servicios públicos	3,56
Activos inmobiliarios	2,99

Asignación por país/ubicación [9]

País/ubicación	% Peso en el fondo
Estados Unidos	57,64
Reino Unido	8,17
Suiza	4,59
Países Bajos	4,48
España	4,29
Japón	3,86
Francia	3,19
Alemania	3,18
Hong Kong	2,13
Otros	8,47

ESTILO DE INVERSIÓN DEL FONDO

MorningstarTM Style Box [17]



Capitalización de mercado

Market Cap (%) in EUR



Datos del fondo	Valores
Rentabilidad por dividendo (%) [18]	1,83
N.º posiciones RV	315

ASIGNACIÓN A RENTA FIJA

Principales emisores [11]

Nombre del emisor	% Peso en el fondo
United States of America, Republic of (Territory)	0,69
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	0,42
Japan, Empire of (Territory)	0,35
Italy, Republic of (Territory)	0,29
Germany, Republic of (Territory)	0,22
France, Republic of (Territory)	0,17
United States Treasury Note, Bond	0,12
Spain, Kingdom of (Territory)	0,12
Canada, Commonwealth of (Territory)	0,10
Australia, Commonwealth of (Territory)	0,09

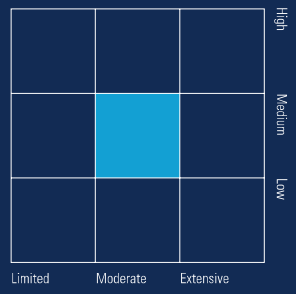
Asignación sectorial [9]

Sector	% Peso en el fondo
Tesorería	26,60
Industriales	10,12
Instituciones financieras	8,34
Soberanos	4,07
Agencia	2,57
Supranacional	1,62
Servicios públicos	1,18
Autoridad local	1,10
Otros	8,53
Efectivo	35,88

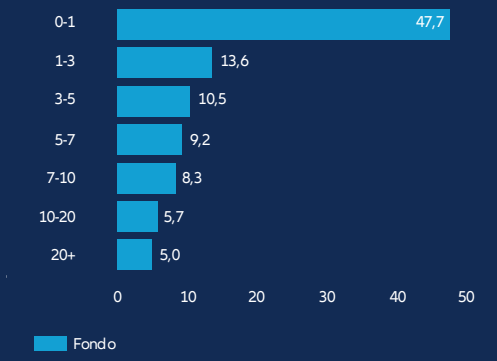
Regiones principales [9]

Región	% Peso en el fondo
América	21,92
UEM	17,77
No UEM	14,63

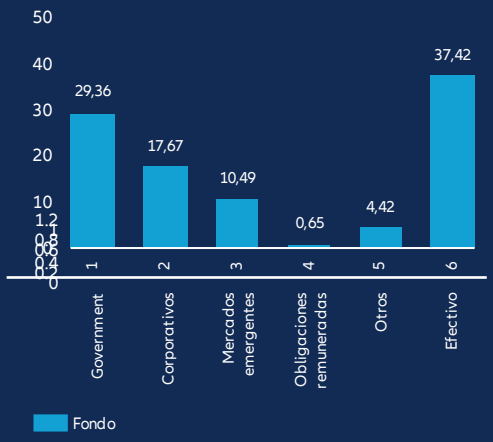
INTEREST RATE SENSITIVITY
MorningstarTM Style Box [17]



VENCIMIENTO (% DE VALOR DE MERCADO)



DESGLOSE DE LOS ACTIVOS [9]



Datos del fondo	Valores
Dur. efectiva, sin efe./deriv. [6]	5,67
Rend. vencim., sin efe./deriv. (%) [7]	5,25
Rend. mínimo sin efe./deriv. (%) [8]	5,21
Duración del spread de crédito	2,66
Calificación media	AA
Duration times spread	2,46
N.º bonos	450
Exposición (high yield) (%)	7,55
Exposición (grado inversión)(%)	41,57
Cupón (%)	3,80

ASIGNACIÓN A RENTA FIJA

Asignación por país/ubicación [9]

País/ubicación	% Peso en el fondo
Estados Unidos	14,37
Reino Unido	4,72
Francia	4,30
Italia	3,78
Alemania	3,62
Japón	3,32
España	1,96
Supranacionales	1,60
Otros	26,46
Efectivo	35,88

Calificación [9]

Grado/Calificación	% Peso en el fondo
Grado de inversión	
AAA	6,01
AA	13,58
A	16,37
BBB	11,29
Alto rendimiento	
BB	4,95
B	3,08
CCC	0,48
C	0,06
Efectivo y otros	
Otros	8,30
Efectivo	35,88

OPORTUNIDADES Y RIESGOS

Oportunidades

- Potencial de rendimiento a largo plazo de las acciones por encima de la media
- Enfoque en las empresas e instituciones que se esfuerzan por la sostenibilidad
- Mayor potencial de rentabilidad por la adición de activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- Estabilidad comparativamente alta de los bonos con buena calidad crediticia
- Gestión de riesgos y estabilidad utilizando anchos de banda de volatilidad y el método de valor en riesgo
- Posibilidad de ganancias de divisas frente a la divisa del inversor

Riesgos

- La volatilidad de los precios de las participaciones del fondo puede aumentar
- El enfoque de sostenibilidad limita el universo de emisores elegibles
- Mayor riesgo de fluctuaciones de precios y pérdidas con las acciones, activos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento
- Potencial limitado de rendimiento de los bonos con buena calidad crediticia
- La gestión de riesgos y volatilidad no excluye posibles pérdidas
- Posibilidad de pérdidas de divisas frente a la divisa del inversor

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 USD de ingresos atribuibles). 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) Base de cálculo: valor liquidativo (comisión de suscripción no incluida); dividendos reinvertidos. Cálculo según el método de la BVI. Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de los resultados futuros. La comisión de suscripción pagadera reduce el capital invertido así como el rendimiento mostrado. 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) está protegida por el copyright de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no puede reproducirse ni distribuirse; y (3) no 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: 10 % superior: 5 estrellas; siguiente 22,5 %: 4 estrellas; 35 % intermedio: 3 estrellas; siguiente 22,5 %: 2 estrellas; inferior 10 %: 1 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: 31/08/2026

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 categoría 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) La comisión global cubre las comisiones anteriormente designadas como comisiones de gestión, administración y distribución. El posible pago de una comisión de seguimiento de la sociedad de gestión al socio distribuidor se deduciría de la comisión global.

6) 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.

7) 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.

8) 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 futurible 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.

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

10) El fondo puede invertir en otros fondos (fondos objetivo)

11) 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.

12) 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).

13) Una clasificación, calificación o premio no es un indicador del rendimiento futuro y no es constante a lo largo del tiempo.

14) 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.

15) Rating de sostenibilidad a fecha de 31/07/2026. 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 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.

Notas al pie

16) 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).

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 Large Blend en el MorningstarTM Style Box en 31/07/2026.

18) 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.

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 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 incrementada. Es posible que la volatilidad de otras Clases de Participaciones/Acciones sea diferente y que sea mayor. 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. 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 indicada a continuación o en regulatory.allianzgi.com. Los inversores austriacos también pueden ponerse en contacto con el agente de facilidad e información Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Viena. 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). Allianz Global Investors GmbH ha establecido sucursales en Francia, Italia, España, Luxemburgo, Suecia, Bélgica y los Países Bajos. Los datos de contacto y la información sobre la normativa local están disponibles aquí (www.allianzgi.com/Info). 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. 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, septiembre 2026