

# Allianz Capital Life.



# Conozcamos Allianz Global Investors

**+70**

Años de experiencia

**+562**

Billones de euros

**+600**

Profesionales en Investigación

## Cercanía con el cliente

América • New York • Europa • Bruselas • Frankfurt • Londres • Luxemburgo • Madrid • Milán • Múnich • París • Róterdam Estocolmo • Zúrich • Asia • Hong Kong • Jakarta • Kaohsiung • Shanghai • Singapur • Taichung • Taipéi • Tokio

### América

26 Profesionales de investigación  
1 Locación

### Europa

352 Managers de relaciones  
478 Profesionales de investigación  
11 Locaciones

### Asia

208 Managers de relaciones  
146 Profesionales de investigación  
8 Locaciones

Cooperación entre diferentes culturas para lograr una mayor creatividad, innovación y beneficios comerciales.



¿Cómo creamos valor para nuestros clientes?

- Servicio especializado con información estratégica de mercados globales y locales.
- Enfoque global para una inversión sostenible

# Conozcamos Dynamic Multi Asset Strategy

**+7,667**  
Millones de EUR

Actualmente gestionan en activos  
para inversores institucionales  
y minoristas de todo el mundo.

## El equipo de inversión

### Consejo de Inversión Fundamental Multiactivo (FMAIC)

#### Acciones (Equities)

- Andreas de Maria Campos, CFA, CAIA (2013\*)
- Stefan Rondorf, CFA (2006\*)
- 10 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 16 años

#### Economía y Estrategia

- Stefan Hofrichter, CFA (1996\*)
- Martin Hochstein (1998\*)
- 3 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 27 años

#### Análisis Transversal

- Michael Stamos, PhD, CFA (2007\*)
- Timo Teuber, PhD, CFA (2009\*)
- 10 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 18 años

#### Extensión de Alfa

- Gavin Counsell, FIA (2000\*)
- Manuela Thies, CFA (1998\*)
- 10 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 19 años



#### Renta Fija y Divisas

- Cordula Bauss (1997\*)
- Steve Atallah (2001\*)
- 11 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 17 años

#### Materias Primas

- Frederik Fischer, CFA (2004\*)
- Jingjing Chai, PhD, CFA (2012\*)
- 8 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 18 años

#### Sostenibilidad

- Jan Bernhard, PhD, CFA (2008\*)
- Manuela Thies, CFA (1998\*)
- 3 miembros del grupo
- Ø experiencia en la industria: 15 años

# Conozcamos Dynamic Multi Asset Strategy



AGI es el ganador en la categoría Mejor Gestor de Activos - Multiactivo en Alemania, Austria y Suiza, por SCOPE AWARD.

Marcus Stahlhacke, Director de Multiactivos Minoristas en Europa, es el Mejor Gestor de Cartera en la Categoría de Fondos Mixtos Agresivos, por CITYWIRE.

**5 ★ en su rendimiento histórico.**

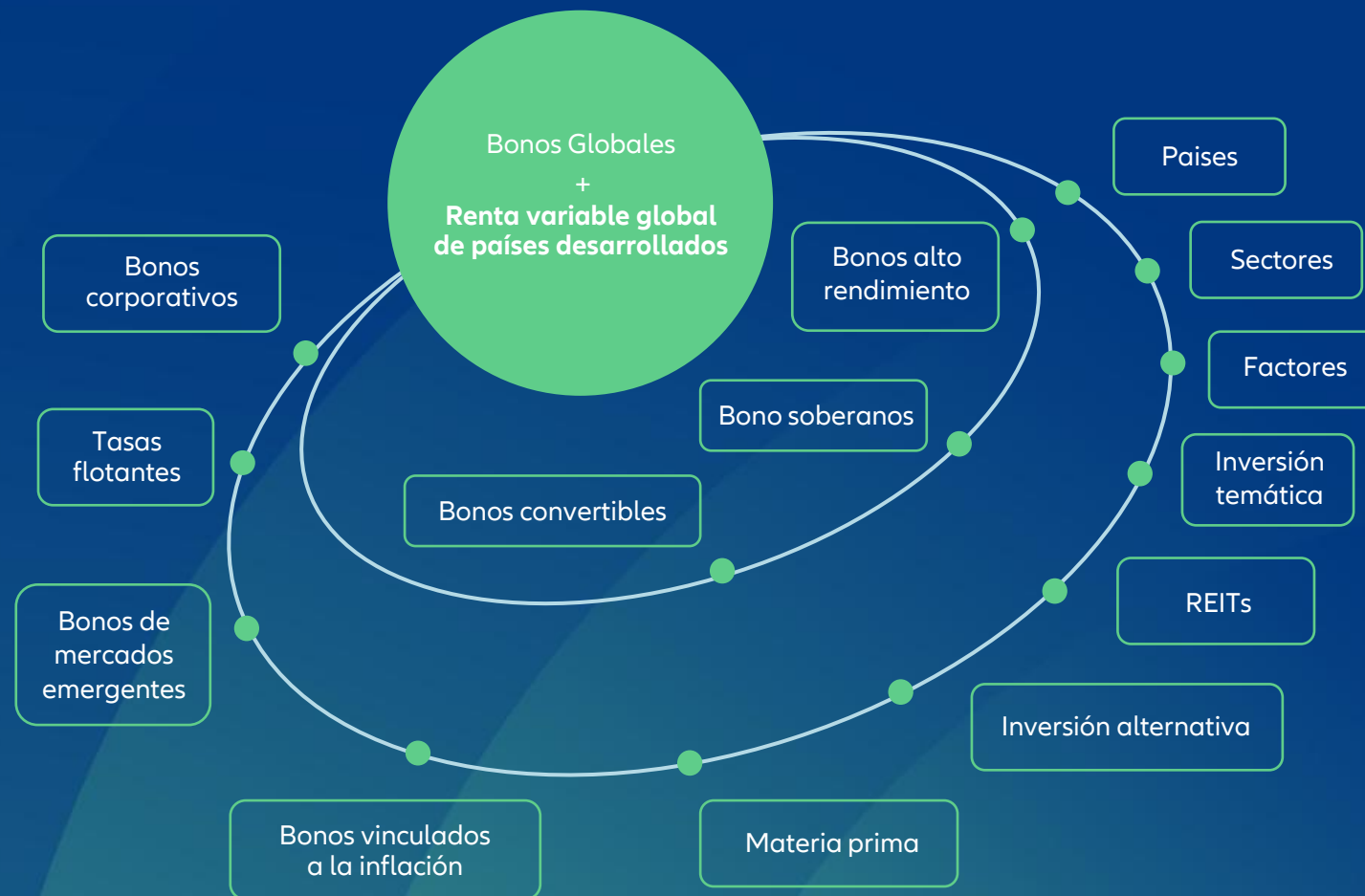


Más de 150 años

**Respaldado por una larga tradición.**

Empresa aliada con una larga tradición en la gestión de riesgos para nuestros clientes.

Su dinamismo,  
diversificación  
y exposición global  
**para el patrimonio**  
de nuestros clientes.





US TREASURY N/B FIX 4.625%

US TREASURY N/B FIX 2.000%

US TREASURY N/B FIX 1.625%

US TREASURY N/B FIX 2.750%

US TREASURY N/B FIX 1.125%



CAISSE D'AMORT DETTE SOC REGS FIX 4.250%



UNITED KINGDOM GILT FIX 4.250%



JAPAN (10 YEARS ISSUE) 350 FIX 0.100%

JAPAN (10 YEARS ISSUE) 344 FIX 0.100%

JAPAN (20 YEARS ISSUE) 171 FIX 0.300%

# Estrategia Multi Asset



## Evaluación fundamental

+80 expertos, gestores de cartera y economistas, ofrecen una evaluación fundamental de los mercados mundiales.



## Gestión de riesgos y estabilidad

Control y revisión continuo del ancho de banda de volatilidad y valor en riesgo.



(IA)

## Enfoque sistemático

Un análisis cuantitativo para captar el ciclo del mercado e identificar las tendencias a medio plazo.



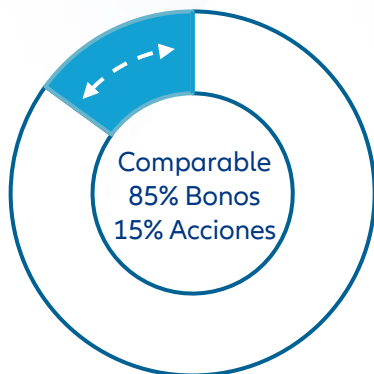
# Perfil de Riesgo: Moderado



# Perfiles de Riesgo

Inversiones en mercados globales en diversos %

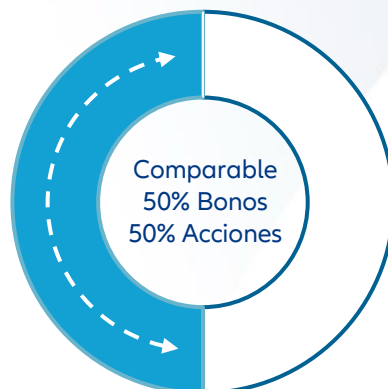
## Conservador



Rango de Volatilidad: 3%-7%\*

Otros perfiles de Riesgo

## Moderado



**Cartera riesgo medio**

**100%**

exposición internacional

**100%**

exposición a dólar

**(Fondo DMA 50 - 100%)**

Rango de Volatilidad: 6%-12%\*

## Agresivo

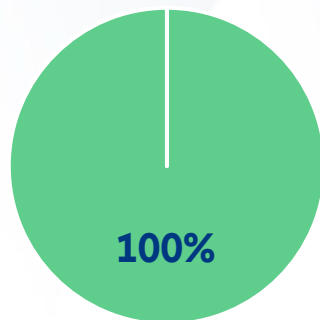


Rango de Volatilidad: 10%-16%\*

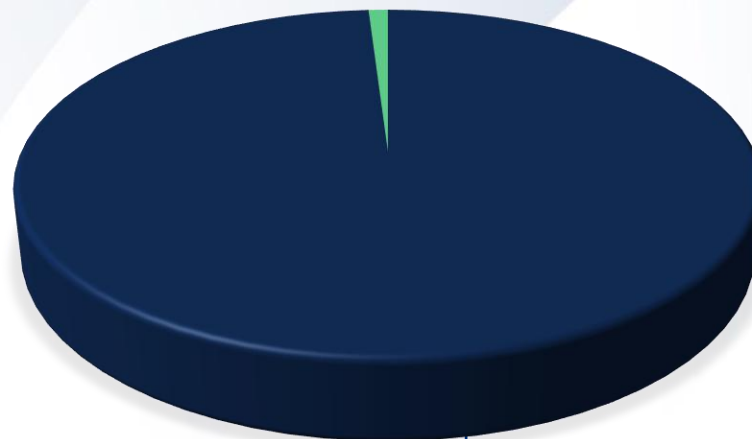
Otros perfiles de Riesgo

# Portafolio Moderado

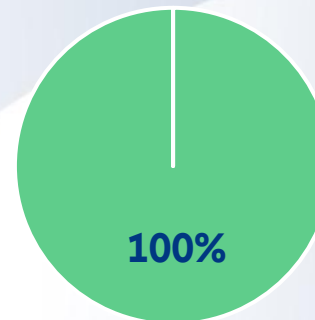
¿Cuál es la estructura?



■ Mercado Internacional



100% Fondo Dynamic Multi Asset Strategy 50



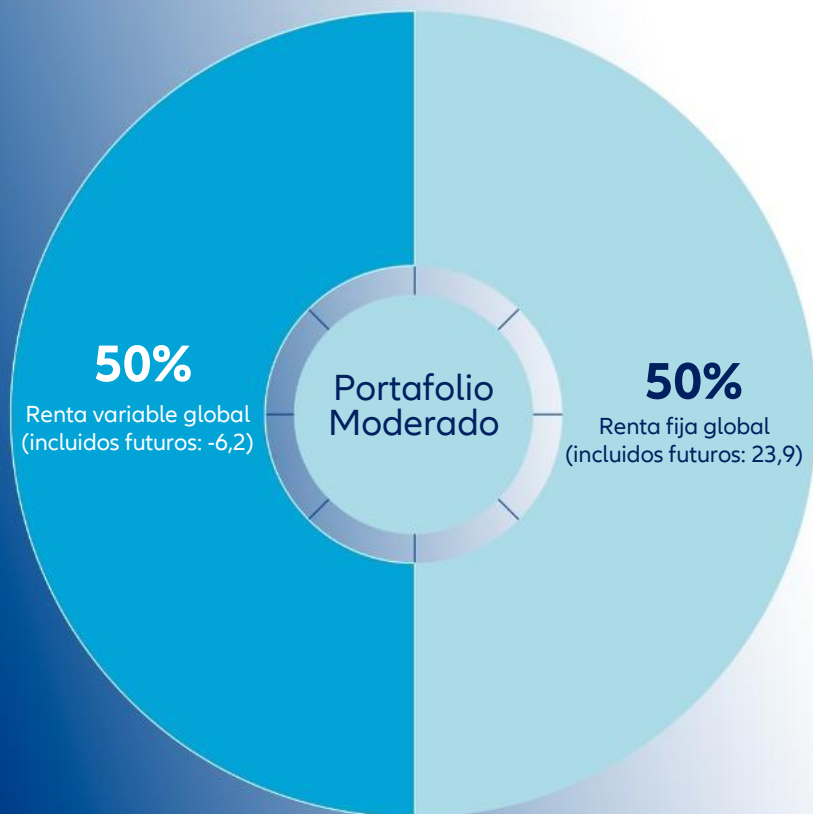
■ Dólares

Esto es solo orientativo y no indicativo de la asignación futura. El rendimiento pasado no predice resultados futuros.

# ¿Qué puedes esperar?

Sobre el 100% invertido en el

## • Fondo Dynamic Multi Asset 50



### Otras inversiones:

Renta variable de mercados emergentes  
Renta variable china  
Acciones de minería aurífera global  
Acciones europeas de microcapitalización  
Acciones del sector financiero  
Pequeñas capitalizaciones estadounidenses  
Acciones sostenibles del euro  
Acciones japonesas  
Operaciones de pares de valor-crecimiento

### Inversiones oportunistas/satélite

Bonos de mercados emergentes  
Bonos subordinados  
Bonos de alto rendimiento  
  
Oro  
Plata  
Materias primas  
  
Bonos CAT  
Inversiones alternativas líquidas

## Portafolio Moderado

### Desglose por país/Ubicación %

Participación %

|                |        |
|----------------|--------|
| ● EE. UU.      | 57.44% |
| ● Reino Unido  | 9.66%  |
| ● Países Bajos | 5.23%  |
| ● España       | 3.88%  |
| ● Alemania     | 3.22%  |

### Desglose por moneda %

Participación %

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 42.06% |
| USD | 39.94% |
| GBP | 7.41%  |
| JPY | 3.22%  |
| CHF | 2.91%  |



Puedes consultar en vivo, cómo está la estructura del fondo de inversión en este link:

[Ver aquí](#)

Fuente: Allianz Global Investors, a 31/08/2025. Datos brutos de comisiones; cálculo al valor liquidativo (método BVI) basado en el supuesto de que las distribuciones se reinvierten y excluyendo los gastos iniciales. No se han tenido en cuenta los costes individuales, como comisiones, honorarios y otros gastos, que tendrían un impacto negativo en el rendimiento si se incluyeran. Si la divisa en la que se muestra el rendimiento pasado difiere de la divisa del país en el que reside el inversor, este debe tener en cuenta que, debido a las fluctuaciones del tipo de cambio, el rendimiento mostrado puede ser superior o inferior si se convierte a la divisa local del inversor. Esto es solo orientativo y no indicativo de la asignación futura. El rendimiento de la estrategia no está garantizado y sigue siendo posible que se produzcan pérdidas. El rendimiento pasado no predice los rendimientos futuros. Los valores mencionados en este documento tienen únicamente fines ilustrativos y no constituyen una recomendación o solicitud de compra o venta de ningún valor en particular. Estos valores no estarán necesariamente incluidos en la cartera en el momento de la publicación de este documento ni en ninguna otra fecha posterior.

Desglose por sector %

Participación %

|                                                                                   |                               |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
|  | Tecnologías de la Información | 26.28% |
|  | Finanzas                      | 16.35% |
|  | Industriales                  | 13.46% |
|  | Cuidado de la Salud           | 12.68% |
|  | Consumo Discrecional          | 7.84%  |

Puedes consultar en vivo, cómo está la estructura del fondo de inversión en este link:

Ver aquí



Fuente: Allianz Global Investors, a 31/08/2025. Datos brutos de comisiones; cálculo al valor liquidativo (método BVI) basado en el supuesto de que las distribuciones se reinvierten y excluyendo los gastos iniciales. No se han tenido en cuenta los costes individuales, como comisiones, honorarios y otros gastos, que tendrían un impacto negativo en el rendimiento si se incluyeran. Si la divisa en la que se muestra el rendimiento pasado difiere de la divisa del país en el que reside el inversor, este debe tener en cuenta que, debido a las fluctuaciones del tipo de cambio, el rendimiento mostrado puede ser superior o inferior al que se convertiría a la divisa local del inversor. Esto es solo orientativo y no indicativo de la asignación futura. El rendimiento de la estrategia no está garantizado y sigue siendo posible que se produzcan pérdidas. El rendimiento pasado no predice los rendimientos futuros. Los valores mencionados en este documento tienen únicamente fines ilustrativos y no constituyen una recomendación o solicitud de compra o venta de ningún valor en particular. Estos valores no estarán necesariamente incluidos en la cartera en el momento de la publicación de este documento ni en ninguna otra fecha posterior.