



Allianz

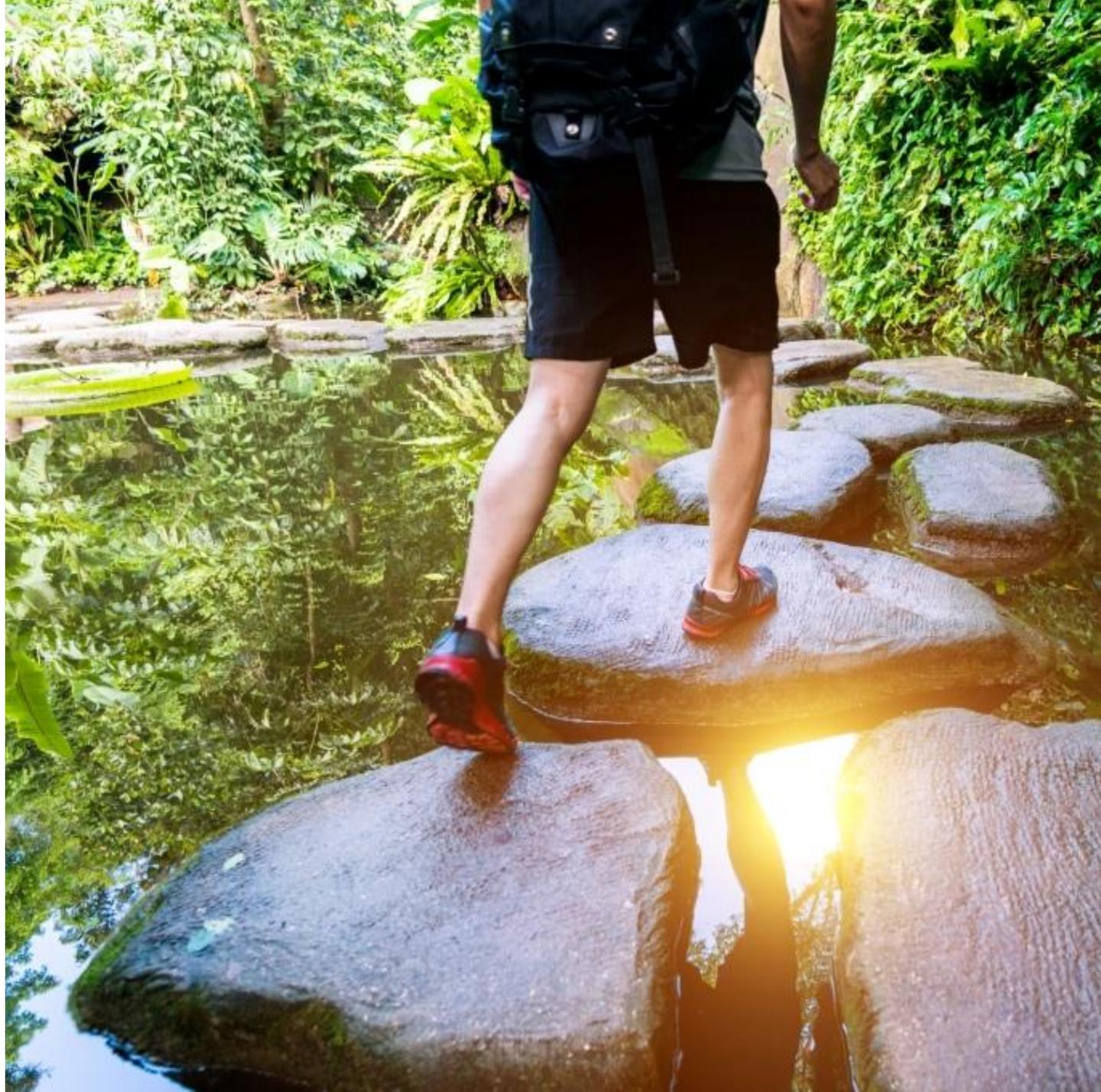
Target 3% 2025

Alcanzar la meta con facilidad, paso a paso

Esta es una comunicación de marketing previa al lanzamiento. Le rogamos que lea el folleto del fondo y la ficha de información básica antes de tomar una decisión de inversión definitiva. **Sólo para distribuidores e inversores profesionales, no se distribuye ni informa a usuarios finales.**

Periodo de Comercialización:
17 Abril al 26 de Junio

Abril 2024



¿Por qué invertir en un fondo de renta fija a vencimiento?

Alto grado de previsibilidad gracias al vencimiento fijo

Un fondo de renta fija a vencimiento cuenta con una fecha de vencimiento fija. El vencimiento de los bonos coincide mayoritariamente con la fecha de vencimiento del fondo. Para los inversores que permanecen invertidos durante toda la duración de la estrategia, esto puede ayudar a limitar, en gran medida, el riesgo de bajada de tipos.

Además, es posible obtener un nivel de tipos de interés atractivo, especialmente si se prevé que estos bajen antes del vencimiento.

Oportunidad de rendimientos atractivos

El fondo ofrece a los inversores una oportunidad de inversión con un alto grado de previsibilidad y cupones reinvertidos durante un plazo fijo de 15 meses.

Para mantener a vencimiento (pero con liquidez diaria para imprevistos sin costes).

Diversificación mediante una amplia oferta de bonos

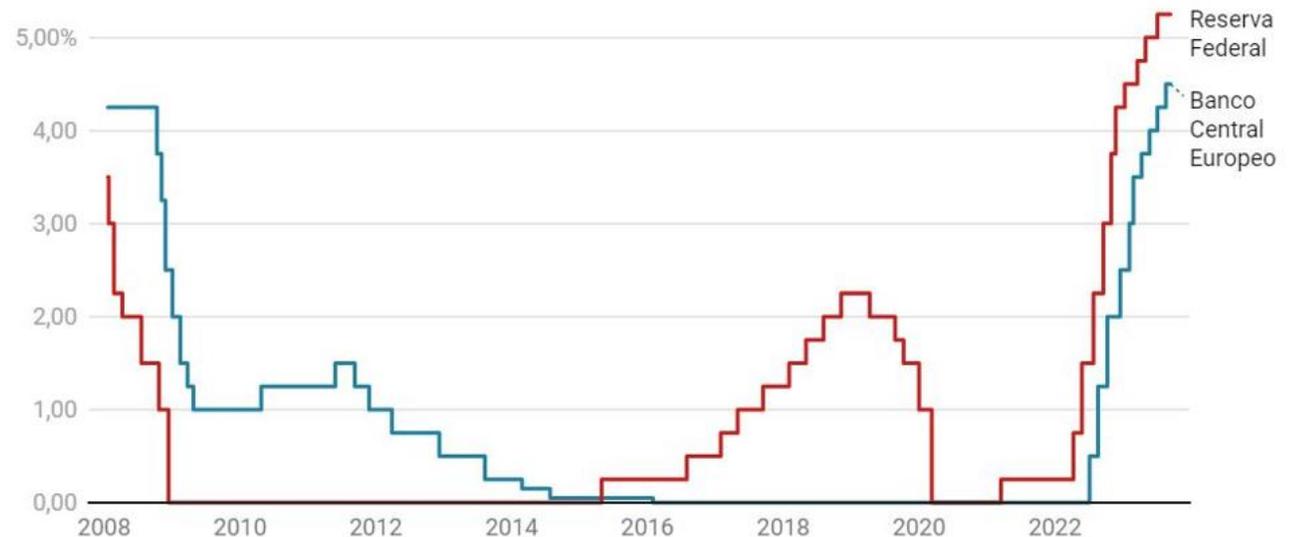
Al diversificar los bonos (por ejemplo, entre diferentes estados o empresas emisoras, regiones y calificaciones crediticias) se pueden limitar los riesgos. Al mismo tiempo, el equipo de gestión supervisa en todo momento los bonos a lo largo del periodo de vencimiento y actúa cuando es necesario.

La única posibilidad de concentración podría ser en deuda pública Italiana.

Últimas oportunidades para conseguir interesantes tipos de interés

- Después de unos años con una constante subida de tipos de interés, la situación en los mercados de deuda se ha estabilizado.
- Esto hace que el mercado de renta fija se encuentre en máximos de los últimos 15 años.
- Pero parece que no por mucho más tiempo, ya que se esperan bajadas de tipos en los principales bancos centrales.

Evolución de los tipos de interés



¹ Fuente: BCE y Reserva Federal
Rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras.

Target 3% 2025 EUR Class A

ISIN: IE000HMO1R34

Allianz 



Target 3% 2025 EUR Class A es una cartera de bonos denominados en euros (o con la divisa cubierta) diversificada con un objetivo de rentabilidad prefijado.

Rentabilidad estimada para el período de 15 meses: 3,73%¹
(3,0% TAE)¹



Cartera diversificada de bonos denominados en euros (o con la divisa cubierta)



Vencimiento fijo



Rendimientos atractivos



Periodo de comercialización:
Del 17 de Abril al 26 de Junio 2024

¹ La TAE informada es estimada y neta de gastos. LA RENTABILIDAD ESTIMADA NO ESTÁ GARANTIZADA.



¿Por qué invertir en el Target 3% 2025?

Cartera de bonos denominados en euros diversificada

El equipo responsable del fondo se encarga de gestionar una cartera de bonos denominados en euros (o con la divisa cubierta) diversificada -por lo que no hay riesgo de divisas y que está compuesta por bonos emitidos por gobiernos y/o empresas de países desarrollados, con un máximo del **10 % de Bonos High Yield**.

Vencimiento fijo con reinversión de los cupones

El fondo ofrece a los inversores una oportunidad de inversión con un alto grado de previsibilidad. El vencimiento está limitado a 15 meses (hasta 30 de Septiembre 2025) La composición de la cartera de bonos debería permitir recuperar el 100% del capital invertido al vencimiento (sin garantía) y, además, busca obtener un rendimiento adicional neto atractivo.

Rendimientos atractivos

Son fondos de inversión con un horizonte temporal determinado que se estructura con una cartera de renta fija con el objetivo de mantenerla hasta el vencimiento de su horizonte temporal.

Para el caso del Target 3% 2025 EUR Class el vencimiento de dicho horizonte temporal está prefijado el 30 de Septiembre de 2025.

La cartera se prevé mantener hasta el vencimiento, si bien puede haber cambios por criterios de gestión.

Riesgos

La rentabilidad que finalmente obtenga la IIC podría ser distinta como consecuencia de los cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o de la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

El objetivo de rentabilidad del Fondo no protege a los inversores del efecto de la inflación durante su vigencia, por lo que su rentabilidad real (es decir, una vez descontada la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

Por la inversión del fondo en derivados, el fondo podrá estar expuesto a riesgo de contraparte, que se prevé que sea del grupo JP Morgan.



Nuestra solución de fondos de vencimiento:

Allianz Target 3% 2025



Puntos clave:

- **Horizonte de inversión manejable de 15** meses hasta Septiembre de 2025.
- La composición de la cartera de bonos debería permitir **recuperar el 100% del capital invertido al vencimiento (sin garantía)** y, además, busca obtener un rendimiento adicional neto atractivo.
- **Sólo se puede comprar durante el periodo de suscripción**
- **Posibilidad de venta diaria sin comisión de salida**



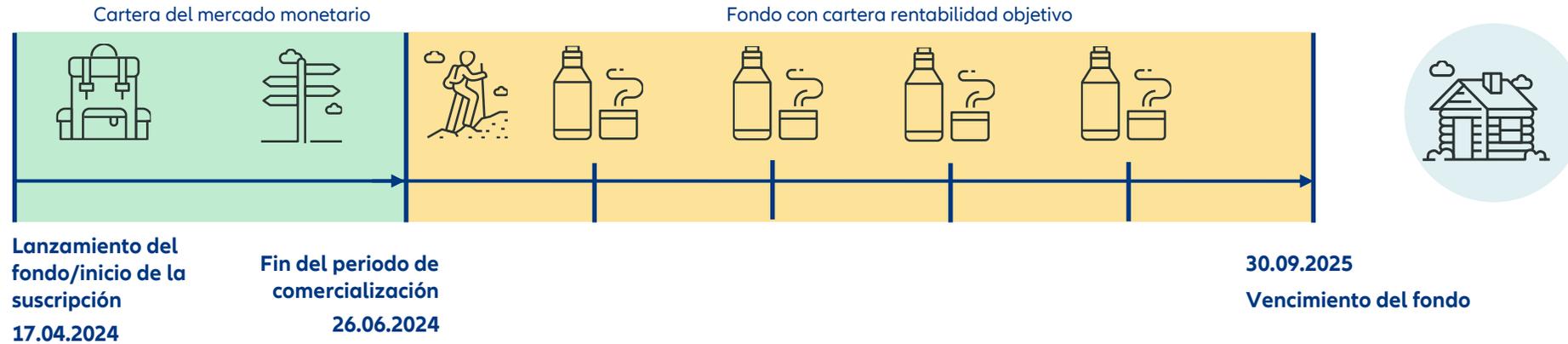
Metodología del fondo:

- Diversificación en **diversos países, sectores y empresas emisoras.**
- **Cartera de bonos denominados en euros diversificada.** Enfocado en bonos emitidos por gobiernos y/o empresas de países desarrollados, **denominados en euros (o con la divisa cubierta, es decir sin riesgo de divisa).**
- **El fondo se compone en su mayoría (mínimo el 90% del fondo)** de bonos con una calificación crediticia alta o muy alta (investment grade)
- **En cuanto al rendimiento del fondo,** puede invertirse hasta un 10% en bonos high yield
- El equipo gestor adquiere bonos con **un vencimiento objetivo, que consiste en crear una cartera de bonos con la intención de mantenerlos hasta vencimiento, pero con una gestión activa y atenta a cualquier situación que pueda necesitar la intervención de los gestores.**

Alcanza tu meta, paso a paso con Allianz **Target 3% 2025** - EUR Class A

Fase de suscripción y lanzamiento del fondo

Vida del Fondo



Sin penalización por reembolso anticipado

Si durante **la vida del fondo** un inversor vende anticipadamente participaciones antes del vencimiento no tiene penalización por reembolso

¿Hasta qué día se pueden realizar aportaciones?

26/06/2024 – Tanto en Allianz Seguros como Allianz Soluciones de Inversión

¿Hasta qué día se pueden solicitar traspasos?*

Traspasos externos solicitados en Allianz Soluciones de Inversión → 17/06/2024

Traspasos internos solicitados en Allianz Seguros → 21/06/2025

**Traspasos solicitados con posterioridad a estas fechas podrían no llegar a tiempo en el periodo de suscripción del fondo destino*

Allianz Target 3% 2025 – EUR Class A

Datos del fondo

ISIN	IE000HMO1R34
Clase del fondo	EUR Class A (Acc)
Productor del PRIIP:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Gestora de inversiones:	J.P. Morgan Mansart Management Limited
Subgestora de Inversiones:	Allianz Soluciones de Inversión A.V. SA
Fecha de lanzamiento	17.04.2024
Plazo de suscripción	17.04.2024 hasta 26.06.2024 (entrada al fondo sólo disponible durante el periodo de suscripción)
Fecha de vencimiento	30.09.2025
Divisa	EUR
Tipo de clase	Acumulación
Comisión total anual, en %	1,20
Categoría SFDR de la UE	Artículo 6

Información pre contractual del fondo

UL – MiniKID: <https://www.allianz.es/content/dam/onemarketing/iberolatam/allianz-es/seguros/futuro/unit-linked/pdfs/kids/IE000HMO1R34.pdf>

Fondos inversión – KID de PRIIPS: <https://www.allianz.es/content/dam/onemarketing/iberolatam/allianzes/inversiones/productos/activeinvest/pdfs/IE000HMO1R34.pdf>

Allianz Target 3% 2025 – EUR Class A

Gastos del fondo

		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
	Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,20 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	120 EUR
	Costes de operación	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
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

Indicador de riesgo

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 1,25 años, hasta la Fecha de Vencimiento.

El indicador resumido 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 el Fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si usted recibe los pagos en una moneda diferente a la moneda de base del Fondo, el rendimiento final que recibirá dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas en ese momento. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El Fondo también conlleva riesgo de contraparte y riesgo de liquidez, entre otros riesgos. Lea el Folleto del Fondo disponible en www.jpmorganmansart.com para obtener más información.

El Fondo no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión. Si el Fondo no puede pagarle lo que se debe, podría perder la totalidad de su inversión.

Allianz Target 3% 2025 – EUR Class A

Oportunidades y riesgos

Oportunidades

- Rentabilidad atractiva que inmuniza al producto frente a las previsibles bajadas de tipos de interés.
- Para mantener a vencimiento (pero con liquidez diaria, sin costes, para imprevistos)
- Con una cartera de renta fija diversificada asesorada por JPMorgan Mansart.

Riesgos

- LAS INVERSIONES DEL FONDO EN RENTA FIJA TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS ANTES DEL VENCIMIENTO DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR
- Si sale anticipadamente, limitará la capacidad del Fondo para lograr su objetivo de inversión y aumentará el riesgo de recibir una rentabilidad más baja o de sufrir pérdidas.
- Por la inversión del fondo en derivados, el fondo podrá estar expuesto a riesgo de contraparte, que se prevé que sea del grupo JP Morgan.

