

CARTERA ÓPTIMA MODERADA CLASE B, FI



Fondo de Fondos Flexible

Rating AFI ★★★

Categoría CNMV: Renta Fija Mixta Internacional



Premio 2015 a la Mejor Gestora Mediana de Fondos de Inversión

Allianz Popular Asset Management



Política de Inversión

Datos a 31/01/2019

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURO MTS 1-3 años para la renta fija y el índice MSCI World para la renta variable. El Fondo invertirá un 50%-100% del patrimonio a través de Instituciones de Inversión Colectiva financieras, armonizadas o no, que sean activo apto, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora. La inversión en IIC financieras no armonizadas no será superior al 30% del patrimonio del Fondo. El Fondo tendrá entre un 15-30% de su exposición total, directa o indirectamente, en renta variable, sin predeterminación de su capitalización bursátil, principalmente de emisores y mercados de países de la OCDE, sin excluir países emergentes. El resto estará expuesto, directa o indirectamente, a renta fija, pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario, cotizados o no cotizados, que sean líquidos y depósitos), principalmente de emisores y mercados de la OCDE, sin excluir países emergentes. Los activos de renta fija -incluidas las entidades donde se constituyan los depósitos- no tendrán un rating predeterminado. La duración media no será superior a 2 años. La exposición a riesgo divisa no está predeterminada.

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 85% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Se puede acceder a una descripción más completa en el DFI.

Rentabilidad/Riesgo

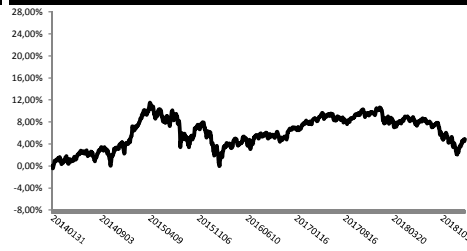
Año 2014	3,79%
Año 2015	1,84%
Año 2016	0,49%
Año 2017	2,57%
Año 2018	-6,15%
Datos a 31/01/2019	2,23%

Acumulada últimos 12 meses -4,72%

Volatilidad anualizada 3,72%
Máxima ganancia mensual 0,69%
Máxima pérdida mensual -0,89%

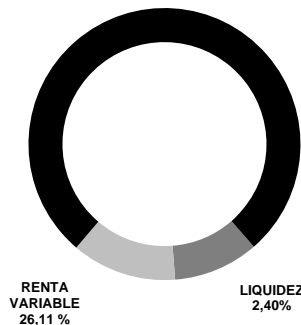
Periodo de muestra: Últimos 12 meses

Evolución del Fondo (Últimos 5 años)



* Cambio de política de inversión 12/04/2013. Este año se produce un cambio relevante de la política inversora.

Composición de la Cartera (Tipo de Activos)



% sobre patrimonio	Actual 31/01/2019	Anterior 31/12/2018
RENTA FIJA	50,24%	51,84%
DEPOSITOS	3,99%	4,08%
FLOTANTE	11,03%	11,26%
RENTA FIJA CORTO	13,64%	16,52%
RENTA FIJA EMERGENTE	5,87%	5,78%
RF CORPORATIVA EURO	0,00%	1,70%
BONOS INFLACIÓN	4,98%	5,10%
RENTA FIJA DÓLAR	3,48%	0,00%
CEDULAS HIPOTECARIAS	0,00%	0,00%
ABS	7,25%	7,40%
CONVERTIBLES	0,00%	0,00%
RENTA VARIABLE	28,15%	26,11%
RV EUROPA	13,10%	12,57%
ENERGÍA	0,59%	1,24%
RV JAPON	1,19%	1,14%
RV USA	6,50%	6,18%
RV ESPAÑA	3,57%	3,43%
RV ASIA	1,65%	1,55%
ORO		
RETORNO ABSOLUTO	16,73%	16,95%
ASSET ALLOCATION	2,70%	2,70%
LIQUIDEZ	2,19%	2,40%

Principales Posiciones (% sobre patrimonio)

AMUNDI ABS	5,14%
LYXOR EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	4,98%
DWS FLOATING RATE NOTES-IC	4,95%
DB X-TRACKERS S&P 500 ETF	4,67%
ALLIANZ FLOATING RATE NOTES	4,67%
DEPÓSITO BANCO DE SABADELL, S.A.	3,99%
ISHARES CAPITAL DOLLAR TREASURY BOND	3,49%
GOLDMAN SACHS EUROP COR E-IA	3,43%
NORDEA 1-FLEXIBLE FI-BI EUR	3,19%
SCHRODER INTL EURO EQ C ACC	3,19%
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM	2,95%
PICTET-ABSO RET FX IN-HI EUR	2,92%

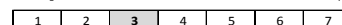
Distribución geográfica de la Renta Variable

Comisiones

Comisión Gestión	1,80%
Comisión Depósito	0%
Comisión Suscripción	0%
Comisión Reembolso	0%
Inversión mínima (€)	600

Escala de Riesgo

← Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento →
← Menor riesgo Mayor riesgo →



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? se trata de un fondo con una exposición a renta variable entre el 15 - 30%. El resto está expuesto a renta fija, principalmente de la OCDE, con una duración media no superior a 2 años.

Datos Generales

Fecha de constitución	21/05/2001
ISIN	ES0133878035
Nº Registro CNMV	2407
Entidad Gestora	Allianz Popular
Entidad Depositaria	BNP Paribas Securities Services Sucursal en España

Fuente: Allianz Popular Asset Management, S.G.I.I.C.

Horizonte temporal recomendado: 3 años

AVISO LEGAL

Los fondos implican ciertos riesgos que dependen de los activos en los que invierta el patrimonio. Para realizar una correcta elección entre los distintos tipos de fondos, debe tenerse en cuenta la capacidad y el deseo de asumir riesgos por parte del inversor. Por este motivo, antes de suscribir participaciones de un fondo, el inversor debe consultar el Folleto Informativo o el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor, así como el último informe semestral, a disposición del público en nuestra red de oficinas, en www.bancopopular.es y en www.cnmv.es. Los datos incluidos tienen carácter meramente informativo y se refieren al pasado. Los rendimientos pasados no son un indicador fidedigno de resultados futuros.