

ALLIANZ OPTIMA PRUDENTE, PPI

Informe semestral a 31/12/2025

Información para el cliente.

Información general

Fecha de constitución	12/07/2022
Nº Registro del Plan en D.G.S.	N2530
Integrado en el Fondo	ALLIANZ PENSIONES MODERADO, FP
Modalidad	Individual
Gestora	ALLIANZ COMPAÑIA DE SEGUROS
Depositario	BNP PARIBAS S.A
Promotor	ALLIANZ COMPAÑIA DE SEGUROS
Auditor	PRICEWATERHOUSECOOPERS
Patrimonio (Euros)	1.962.641,18
Número de partícipes	195
Número de beneficiarios	25
Valor Liquidativo	19,795192

Vocación del fondo y objetivo de gestión

La vocación inversora del Fondo de Pensiones en el que se integra (ALLIANZ PENSIONES MODERADO, F.P.) es RENTA VARIABLE MIXTA. El Fondo invierte entre el 30% y el 60% del patrimonio de la cartera en valores de renta variable global según las expectativas del equipo gestor (inversión directa o inversión a través de otras IICs). Los valores de la cartera de renta fija serán de emisores tanto públicos como privados, sin rating ni duración predeterminado, de países pertenecientes a la OCDE y cotizados en mercados de la OCDE, preferentemente de la zona euro, sin descartar inversiones en otros países como EEUU, Canadá y resto de la UE u otros que no sean emergentes. La cartera de renta variable será una cartera de inversión en índices globales, diversificada a nivel geográfico, gestionando de manera activa los pesos asignados a cada uno de los países o zonas geográficas.

Informe de gestión

Cerramos un primer semestre de 2025 con la atención puesta en los anuncios de Donald Trump relativos, tanto a aspectos geopolíticos, pero sobre todo a los referentes a su política arancelaria. Tras el Día de la Liberación, acaecido a principios de abril, -cuando se anunciaron unas tarifas arancelarias no esperadas por la inmensa mayoría del mercado por su agresividad-, el segundo semestre podríamos catalogarlo de negociación arancelaria, cuya cúspide fue el 7 de agosto, cuando se anunciaron las nuevas tarifas. Con ello el cierre semestral es positivo para los mercados de renta variable. El S&P500 cierra con subidas de +10,32%, el Euro Stoxx 50 avanza un +9,21% y el Ibex un +23,70%.

Con relación a las actuaciones de los principales Bancos Centrales, el BCE ha mantenido los tipos de interés en los mismos niveles de cierre del primer semestre. De este modo la tasa general de depósito se sitúa en el 2,0%, la marginal de crédito en el 2,4% y la de referencia en el 2,15%. La mayoría de los inversores son de la opinión de que el fin de las bajadas por parte de la entidad europea está cercano o bien ya ha llegado, mientras la FED ha bajado sus tipos de interés de referencia en 75 p.b., y de este modo se sitúan en la banda del 3,50%-3,75%. En este caso, la comunidad inversora espera alguna bajada de tipos de interés más.

Rentabilidades Históricas (%)

Acumulado año	Último ejercicio	1 año *	3 años *	5 años *	10 años *	15 años *	20 años *
5,15%	14,31%	5,15%	0,77%	1,18%	1,26%	2,12%	2,28%

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. * Rentabilidades anualizadas para periodos superiores a 1 año.

Comisiones y gastos aplicados en el periodo sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan

Comisiones y gastos	Porcentaje efectivamente soportado (1)					
	Periodo			Acumulada		
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total
Gestión directa	0,26	na	0,26	0,26	na	0,26
Gestión indirecta (2)	0,08	na	0,08	0,08	na	0,08
Depósito directa	0,04	na	0,04	0,04	na	0,04
Depósito indirecta (3)	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00
Gastos soportados por Plan (4)	0,00	na	0,00	0,01	na	0,01

(1) Porcentaje efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

(2) Comisiones de gestión indirectas: se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(3) Comisiones de depósito indirectas: se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(4) Desglose de gastos imputados al Plan.

Gastos	Porcentaje efectivamente soportado sobre cuenta de posición	
	Periodo	Acumulada
Servicios de análisis financ	0,00	0,00
Utilización índices referencia	0,00	0,00
Análisis de sostenibilidad	0,00	0,00
Auditoría (*)	0,00	0,01
Otros servicios profesionales (*)	0,00	0,00
Comisión de Control	0,00	0,00
Liquidación oper.de inversión (*)	0,00	0,00
Otros gastos por RRMM (*)	0,00	0,00
Otros gastos por intermediaci. (*)	0,00	0,00
Revisión financiera actuarial (*) (**)	0,00	0,00

(1) El plan soportará los siguientes gastos: auditoría, liquidación de operaciones de inversión y otros gastos propios del plan.

(*) Porcentaje redondeado a dos decimales y que por tanto existe la posibilidad de cobrar algún gasto que no aparece reflejado.

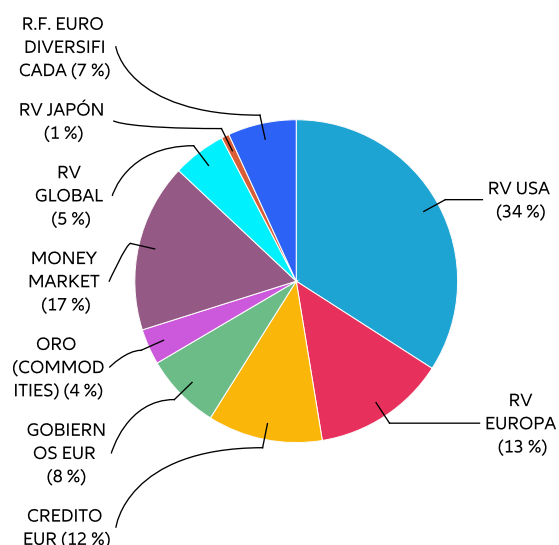
(**) Sólo aplicable a planes de empleo.

Operaciones vinculadas con Empresas del Grupo

La Gestora cuenta con un procedimiento de control de Operaciones Vinculadas y de Gestión de Conflicto de Interés, verificándose, entre otros aspectos, que las operaciones son contratadas a precios de mercado.

	Efectivo €
Adquisi.de Valores Emitidos por el Grupo	0,00
Comisión por liquidación/intermediación	0,00
Importe efectivo negociado en oper. Repo	0,00
Tipo medio aplicado en Repo(%)	0,00
Adquisi. de Valores con el Depositario	0,00
Venta de Valores con el Depositario	0,00
Saldo efectivo Valores emit.por el Grupo	1.686.300,00

% Distribución de los Activos del Fondo



Inversiones Financieras

La Entidad Gestora tiene delegada la función de los activos de la cartera en ALLIANZ SOLUCIONES DE INVERSION, AV, S.A.

Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período, excluido derivados:

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%
LU2037748774 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	6.126	6,24
IE00B6YX5C33 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	12.374	12,61
IE00BFY0GT14 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	4.785	4,88
IE00BZ163G84 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	8.607	8,77
IE00B3YCGJ38 - Participaciones INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	11.427	11,65
IE00BCRY6557 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	15.099	15,39
IE000MLMNYS0 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	6.680	6,81
IE000U640GI8 - Participaciones CARNE GLOBAL FUND MANAGERS	EUR	1.686	1,72
LU0839027447 - Participaciones DWS INVESTMENT SA	EUR	712	0,73
LU0908500753 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	12.378	12,61
IE00BH04GL39 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	6.803	6,93
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCKADVISORS UK LTD	EUR	3.204	3,27
TOTAL IIC		89.883	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		89.883	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		89.883	91,61