

ALLIANZ OPTIMA PRUDENTE, PPI

Informe trimestral a 31/03/2026

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)	1.934.822,18
Número de partícipes	193
Número de beneficiarios	25
Valor Liquidativo	19,553379

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 trimestre con la atención focalizada en las actuaciones de Donald Trump. Iniciamos el año con la captura y arresto del por entonces presidente de Venezuela, Nicolás Maduro, junto a su esposa. Posteriormente la Corte Suprema de EE. UU. declaró nulos los aranceles de Trump. En respuesta a este veredicto, el presidente americano anunció un impuesto global del 15%. Pero sin duda alguna el principal acontecimiento del trimestre ha sido el conflicto bélico en la región de Oriente Medio, que enfrentan principalmente a Irán con Estados Unidos e Israel.

El resumen trimestral es negativo para los índices bursátiles. El S&P 500 se deja en el trimestre un -4,63%, el Euro Stoxx 50 baja en el trimestre un -3,83%, mientras que el Ibex 35 pierde un -1,49%.

Por lo que respecta a los bonos, el bono alemán a 10 años comenzó el trimestre con un retorno del +2,85% y terminó en el +3,0%, el bono español inició el trimestre en niveles de rentabilidad +3,28% para finalizar en niveles de +3,5%, mientras que el bono a 10 años americano subió ligeramente su rentabilidad pasando de niveles de +4,16% a niveles de +4,31%.

Con relación a las actuaciones de los principales Bancos Centrales, el BCE ha mantenido los tipos de interés en los mismos niveles de cierre de 2025 (la tasa general de depósito en niveles del 2,0%, la de referencia en el 2,15% y la de crédito marginal en el 2,4%), y 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. La FED también ha mantenido los tipos de interés en niveles de cierre del año pasado en la banda del 3,50%-3,75%.

Rentabilidades Históricas (%)

Acumulado año	Último ejercicio	1 año *	3 años *	5 años *	10 años *	15 años *	20 años *
-1,22%	5,15%	6,37%	0,16%	0,25%	0,77%	1,68%	2,12%

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. * Rentabilidades anualizadas para períodos 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)	0,06	na	0,06	0,06	na	0,06
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	0,00	na	0,00

(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	0,00
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.

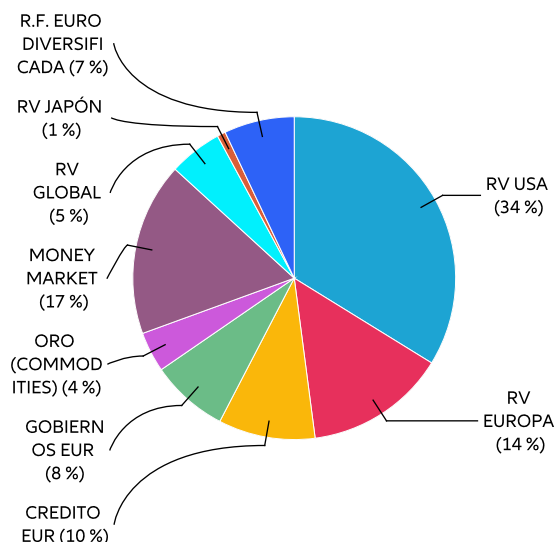
(**) Sólo aplicable a planes de empleo.

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	5,00
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	0,00

% 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	6.115	6,47
IE00B6YX5C33 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	11.771	12,45
IE00BFY0GT14 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	4.628	4,89
IE00BZ163G84 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	8.431	8,91
IE00B3YCGJ38 - Participaciones INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	10.893	11,52
IE00BCRY6557 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	15.076	15,94
IE000MLMNYS0 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	6.713	7,10
LU0839027447 - Participaciones DWS INVESTMENT SA	EUR	730	0,77
LU0908500753 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	12.281	12,98
IE00BH04GL39 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	6.763	7,15
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCKADVISORS UK LTD	EUR	3.500	3,70
TOTAL IIC		86.901	91,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		86.901	91,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		86.901	91,88