

ALLIANZ OPTIMA PRUDENTE, PPI

Informe trimestral a 30/09/2025

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)	1.952.802,29
Número de partícipes	200
Número de beneficiarios	26
Valor Liquidativo	19,293004

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 tercer trimestre 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 tercer trimestre podríamos catalogarlo de negociación arancelaria, cuya cúspide fue el 7 de agosto, cuando se anunciaron las nuevas tarifas. Lo cierto es que no se puede dar por zanjado el asunto de los aranceles, ya que a finales de este tercer trimestre Trump ha irrumpido con anuncios de nuevos aranceles a determinados sectores.

El resumen trimestral es positivo para los índices bursátiles, y en mayor medida para los americanos, que incluso han llegado a tocar máximos históricos. El S&P 500 se anota en el trimestre un +7,79%, mientras que el Nasdaq sube un +8,82%, el Euro Stoxx 50 sube en el trimestre un +4,28%, mientras que el Ibex 35 lo hace en un +10,60%.

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 segundo trimestre (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%), mientras la FED ha bajado sus tipos de interés de referencia en 25 p.b., y de este modo se sitúan en la banda del 4,00%-4,25%.

Rentabilidades Históricas (%)

Acumulado año	Último ejercicio	1 año *	3 años *	5 años *	10 años *	15 años *	20 años *
2,48%	14,31%	6,41%	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	0,09	na	0,09
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 y otros serv.profes (*)	0,00	0,00
Comisión de Control	0,00	0,00
Liquidación oper.de inversión (*)	0,00	0,00
Revisión financiera actuarial (*)(**)	0,00	0,00
Otros gastos soportados plan (1)	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.

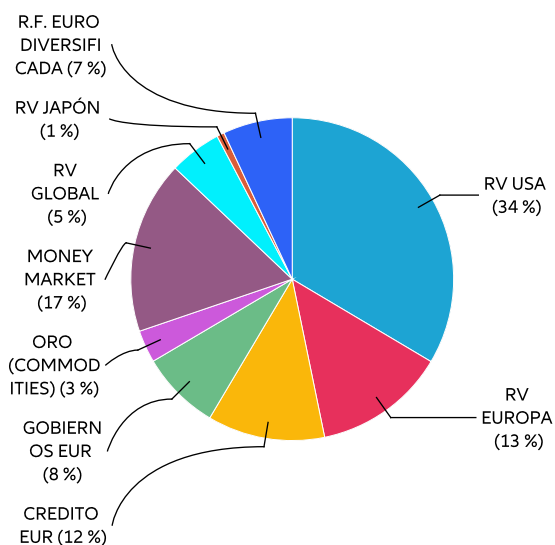
(**) Sólo aplicable a planes de empleo.

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	1.679.370,00

% 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	6.101	6,27
IE00B6YX5C33 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	11.942	12,28
IE00BFY0GT14 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	4.585	4,72
IE00BZ163G84 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	8.654	8,90
IE00B3YCGJ38 - Participaciones INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	11.005	11,32
IE00BCRY6557 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	15.204	15,64
IE000MLMNYS0 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	6.504	6,69
IE000U640GI8 - Participaciones CARNE GLOBAL FUND MANAGERS	EUR	1.679	1,73
LU0839027447 - Participaciones DWS INVESTMENT SA	EUR	665	0,68
LU0908500753 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	11.638	11,97
IE00BH04GL39 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	6.784	6,98
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCKADVISORS UK LTD	EUR	2.859	2,94
TOTAL IIC		87.619	90,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		87.619	90,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		87.619	90,12