

ALLIANZ OPTIMA PRUDENTE, PPI

Informe semestral a 30/06/2026

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
Depositorio	BNP PARIBAS S.A
Promotor	ALLIANZ COMPAÑIA DE SEGUROS
Auditor	PRICEWATERHOUSECOOPERS
Patrimonio (Euros)	2.069.330,90
Número de partícipes	190
Número de beneficiarios	25
Valor Liquidativo	21,055994

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 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 semestre ha sido el conflicto bélico en la región de Oriente Medio, que enfrenta principalmente a Irán con Estados Unidos e Israel. Sin dejar de lado la tragedia humanitaria, la preocupación de los inversores se ha centrado en el cierre del Estrecho de Ormuz, ya que gran parte del petróleo mundial circula por el mismo, disparando en los inicios del conflicto el precio del petróleo, con las consecuencias que ello conlleva para la inflación. A medida que han pasado los meses se han ido acercando posturas, principalmente entre EE. UU e Irán, y cada vez parece más cercano el fin de la guerra y la apertura del comercio marítimo por el Estrecho.

Con relación a las actuaciones de los principales Bancos Centrales, el BCE ha subido los tipos de interés de referencia en 25 puntos básicos; la de la facilidad de depósito hasta el 2,25%; la de referencia a corto plazo hasta el 2,4%; y la marginal de crédito hasta el 2,65%. La FED ha estrenado nuevo presidente, Kevin Warsh. Respecto a los tipos de interés los ha mantenido en el rango del 3,50% -3,75%.

El resumen semestral es positivo para los índices bursátiles. El S&P 500 avanza en el semestre un +9,55%, el Euro Stoxx 50 sube en el semestre un +9,27%, mientras que el Ibex 35 escala un +12,50%.

Rentabilidades Históricas (%)

Acumulado año	Último ejercicio	1 año *	3 años *	5 años *	10 años *	15 años *	20 años *
6,37%	5,15%	12,99%	6,49%	4,01%	2,64%	2,94%	3,06%

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.

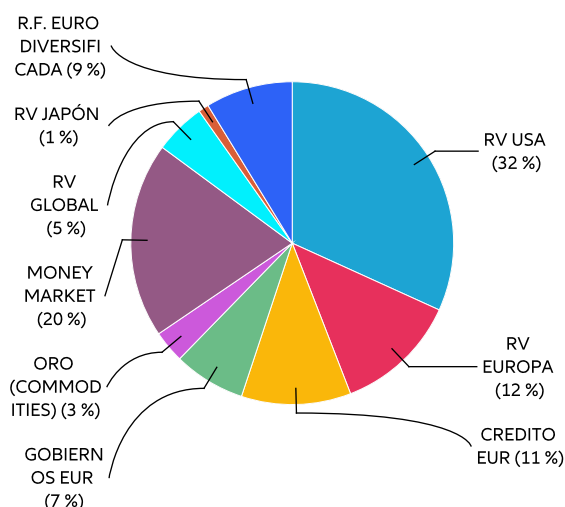
(**) Sólo aplicable a planes de empleo.

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	50,00
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	8.363	8,21
IE00B6YX5C33 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	10.526	10,33
IE00BFY0GT14 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	4.895	4,81
IE00BZ163G84 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	10.504	10,31
IE00B3YCGJ38 - Participaciones INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	12.812	12,58
IE00BCRY6557 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	16.185	15,89
IE000MLMNYS0 - Participaciones BLACKROCKASSET MANAGEMENT	EUR	7.083	6,95
IE0006BDZN36 - Participaciones UBS ASSETMANAGEMENT EUROPE SA	EUR	2.565	2,52
LU0839027447 - Participaciones DWS INVESTMENT SA	EUR	989	0,97
LU0908500753 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG SA	EUR	11.797	11,58
IE00BH04GL39 - Participaciones VANGUARD GROUP IRELAND LTD	EUR	6.886	6,76
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCKADVISORS UK LTD	EUR	3.080	3,02
TOTAL IIC		95.686	93,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		95.686	93,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		95.686	93,93