



# Active is: Allianz Global Investors

Valor. Compartido.

**Allianz**   
Global Investors

“Active” es la palabra más importante de nuestro vocabulario.

No solo describe cómo gestionamos su dinero en Allianz Global Investors, sino que también define cómo actuamos: desde el entusiasmo y el espíritu emprendedor de nuestros empleados, hasta la revisión autocrítica que hacemos de nuestro desempeño.

**Active is:**  
**Allianz Global  
Investors**



# Active is: Crear y compartir valor

¿Pero qué significa realmente crear y compartir valor? ¿Cómo nos diferencia del resto?

Creemos que significa cumplir nuestros propósitos en estas cuatro dimensiones:

1. Generación de Alfa y asesoramiento
2. Soluciones personalizadas
3. Recursos globales y ejecución local
4. Experiencia de primera para los clientes

# 01 Generación de Alfa y asesoramiento

# Active is: Los clientes como prioridad

Lo más importante para nosotros es usted. Mantener relaciones profundas y duraderas con los clientes es fundamental para nuestro éxito y así ha sido siempre. Ese es el estilo de Allianz Global Investors. Crear y seguir creando.

Y este compromiso surge de uno de nuestros principales valores: el respeto. Tratamos a nuestros clientes como socios y nos esforzamos en ofrecerles una experiencia de primera basándonos en los principios de equidad y honradez.

Como socio, siempre aspirarnos a superar sus expectativas.

**La manera de enfocar las relaciones y de llevar a cabo nuestra actividad es crucial para nuestro éxito a la hora de proteger e incrementar el valor de los activos de nuestros clientes.**

**Andreas Utermann**  
Consejero Delegado







# Active is: Invertir con convicción

Nuestro compromiso con la gestión activa es inequívoco. De hecho, la aplicamos constantemente, con independencia de la clase de activo, la región geográfica o el estilo de inversión.

Nuestra oferta de gestión activa abarca inversiones en renta variable, renta fija, multiactivos y alternativas, con convicciones basadas en perspectivas del mercado local y global.

Unos datos sólidos, amplia experiencia y una arraigada cultura de gestión del riesgo son los elementos que permiten que nuestra amplia oferta se traduzca en opciones reales para cubrir sus necesidades de inversión.

**El conocimiento profundo de los mercados locales y las tendencias globales, junto con una ejecución segura, nos ayuda a cumplir nuestro objetivo de ofrecer una rentabilidad superior de la inversión.**

**Franck Dixmier**  
Global Head of Fixed Income

# Tenemos los recursos, las estrategias y las soluciones

Nuestra oferta se traduce en multitud de opciones de inversión respaldadas por datos sólidos y amplia experiencia. La gestión del riesgo es intrínseca a nuestra cultura: vemos el riesgo como una oportunidad. Nuestra misión es sencilla: proteger y mejorar el valor de sus activos.

Gestionamos activos cuyo valor supera los 500.000 millones de euros\* en nombre de clientes institucionales y minoristas de todo el mundo. Para cumplir nuestro propósito de ofrecer una rentabilidad excepcional a largo plazo recurrimos a una experiencia en inversión que abarca diferentes clases de activos y estilos. Diferentes equipos, ubicados en regiones geográficas diversas, colaboran para generar perspectivas y soluciones propias adaptadas a las necesidades del cliente.

\* Datos a 31 de marzo de 2018.

Capacidades de inversión activa		Soluciones
Renta fija	Core, High Yield, Convertibles, Credit Aggregate, Advanced Fixed Income, Deuda de mercados emergentes, Deuda soberana	Gestión de activos y pasivos  Asesoramiento de inversión  Análisis y consultoría del riesgo de carteras
Multiactivos	Asignación táctica de activos global, a vencimiento, con objetivo de riesgo, Overlay de Gestión del riesgo, Paridad de riesgos, Liability-Driven Investments, Cobertura de riesgo de cola	Soluciones para pensiones  Servicios fiduciarios
Renta variable	Value, Core, Crecimiento, Optimizada al riesgo, Sectorial y Especializada	
Alternativos	Estrategias de opciones, materias primas, Deuda/Renta Variable de infraestructuras, Volatilidad, Global Macro, Long/Short Renta variable, Arbitraje de fusiones	

Lista representativa de capacidades y soluciones de inversión.  
No todas las capacidades y soluciones están disponibles actualmente en todos los mercados.

## 02 Soluciones personalizadas



# Active is: Ofrecer soluciones, no vender

Cada cliente que recurre a nosotros tiene objetivos y motivaciones diferentes, por lo que es totalmente lógico que adaptemos nuestra oferta de inversión en consonancia. Estamos decididos a encontrar las mejores soluciones para usted.

¿Cómo lo hacemos? Recurriendo a nuestros conocimientos globales en inversión y asesoramiento, así como a nuestra experiencia en innovación de productos, para abordar sus necesidades de inversión específicas. Preguntando, escuchando y compartiendo. Y siendo todo lo abiertos y transparentes que podamos.

**Hemos desarrollado nuestro negocio a partir de una amplia variedad de capacidades de inversión y un historial récord de innovaciones de productos para atender las diferentes necesidades de los clientes.**

**Thorsten Heymann**  
Global Head of Strategy



# Active is: Formular las preguntas pertinentes

Para prestarle el mejor servicio del que seamos capaces debemos conocer las necesidades del cliente. Por tanto, toda relación comienza preguntando a nuestros clientes cuáles son sus objetivos. Podrá observar que los pequeños detalles nos interesan tanto como la visión global.

Cuando hemos comprendido lo que usted desea, pasamos a la acción. A menudo es necesario realizar análisis muy completos porque la experiencia nos dice que las inversiones basadas en análisis ofrecen las mayores ganancias a largo plazo.

Y del mismo modo que no dudamos en formular preguntas importantes, siempre somos muy claros sobre la forma en que pretendemos alcanzar sus objetivos. Las mejores relaciones con clientes se basan en un diálogo constante y activo.

**Nuestra propuesta de valor como entidad que aplica una estrategia de gestión activa es superar las expectativas, por lo que ponemos tanto énfasis en comprender las necesidades del cliente como en las oportunidades de inversión.**

**Tobias C. Pross**  
Global Head of Distribution



## 03 Recursos globales y ejecución local

# Global significa local

Nuestro alcance global –con 25 oficinas en todo el mundo\*– es una de nuestras principales ventajas competitivas. Más allá de la cobertura geográfica que esto proporciona, nuestro modelo de gestión de inversiones a nivel local garantiza un servicio mucho más personal y centrado en el cliente.

690+

profesionales dedicados a dar servicio al cliente

700+

profesionales de la inversión

10+

promedio de años en el cargo gestores de carteras

**EE. UU.** • Boston • Dallas • Miami • Nueva York • Phoenix • San Diego • San Francisco

**Europa** • Bruselas • Estocolmo • Fráncfort • Londres • Luxemburgo • Madrid • Milán • Múnich • París • Rotterdam • Zúrich

**Asia Pacífico** • Hong Kong • Kaohsiung • Shanghái • Singapur • Taichung • Taipéi • Tokio

\* Datos a 31 de marzo de 2018





# Active is: Compartir perspectivas

Nuestra cultura es abierta, democrática y colaborativa. Nuestros profesionales de la inversión no operan en departamentos estancos o en competencia directa: trabajan juntos con múltiples clases de activos y regiones geográficas para reforzar las carteras.

El análisis es fundamental. Al compartir información y promover un diálogo activo con el cliente podemos ofrecer perspectivas valiosas e ideas de inversión más innovadoras.

**Las expectativas que ponemos en nuestros equipos de análisis han ido aumentando a medida que nuestro negocio se ha hecho más complejo y global. Exigimos a nuestros analistas que trabajen estrechamente con los gestores de carteras para entender mejor la contribución del análisis a cada estrategia.**

**Steven J. Berexa**  
Global CIO Equity



# Todo un abanico de perspectivas en una única plataforma

En el complejo escenario de inversión actual, nuestro compromiso a largo plazo con el análisis interno nos permite conseguir una clara ventaja.

Disponer de una infraestructura sólida también ayuda. Nuestra plataforma de inversión global única nos permite intercambiar perspectivas de forma sencilla e instantánea.



Grassroots® Research es una división de Allianz Global Investors que encarga estudios de investigación de mercado para profesionales de la gestión de activos. Los datos de los estudios utilizados para generar los informes de Grassroots® Research provienen de investigadores y analistas sobre el terreno que obran como proveedores externos e independientes. Estos proveedores suministran análisis que, en función de las regulaciones y leyes aplicables, pueden ser pagados con las comisiones generadas por órdenes ejecutadas en nombre de clientes de AllianzGI.

\* Factores medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo.

## 04 Experiencia de primera para los clientes



## Active is: Hacer un esfuerzo adicional

En cualquier negocio es importante mirar más allá del mero beneficio económico. Por ello, nuestro deseo es formar un equipo sólido con usted. Juntos podemos generar valor y compartir esas ventajas.

Creemos que cada conversación e interacción cuenta. La experiencia del cliente –su experiencia– no debe limitarse a ser satisfactoria: tiene que superar sus expectativas.

Ese esfuerzo adicional es siempre el más difícil, pero también el más gratificante.

# Active is: Mantener el rumbo

Somos expertos en recorrer largas distancias. La resistencia y la dedicación forman parte de nuestro ADN. Como parte del Grupo Allianz, invertimos en nombre de una de las organizaciones más grandes y con mayor solidez financiera del mundo, cuyo legado de excelencia se remonta al año 1890.

Hemos sobrevivido a terremotos, guerras y crisis financieras mundiales, manteniendo siempre intacta nuestra reputación. En nosotros encontrará un socio de confianza, independientemente de lo sofisticadas que sean sus necesidades y de lo lejanos que estén sus horizontes de inversión, hasta que se cumplan sus objetivos.

**Formar parte del Grupo Allianz nos permite ofrecer a los clientes esa confianza inherente a un importante inversor con sólidos cimientos en inversión en infraestructuras.**

**Deborah Zurkow**  
Global Head of Alternatives



# ¿Por qué asociarse con nosotros?

## 01

### Generación de Alfa y asesoramiento

#### Los clientes como prioridad

Nos centramos en desarrollar relaciones, profundas y duraderas con los clientes.

#### Invertir con convicción

Nuestro compromiso con la gestión activa es inequívoco; nuestra ejecución, segura.

## 02

### Soluciones personalizadas

#### Ofrecer soluciones, no vender

Abordamos sus necesidades de inversión específicas con un enfoque orientado a las soluciones.

#### Formular las preguntas pertinentes

Comenzamos preguntando y escuchando, y una vez que entendemos sus necesidades, pasamos a la acción.

## 03

### Recursos globales y ejecución local

#### Compartir perspectivas

El modelo colaborativo de análisis que aplicamos a las distintas regiones y clases de activos crea una ventaja competitiva.

#### Plataforma única para el éxito

Los equipos locales gestionan los activos mediante el acceso a una única plataforma de inversión global.

## 04

### Experiencia de primera para los clientes

#### Hacer un esfuerzo adicional

Medimos nuestro éxito por la capacidad de superar sus expectativas.

#### Mantener el rumbo

Como parte de una empresa global con un sólido legado, en nosotros encontrará un socio de confianza sean cuales sean sus necesidades.



Invertir conlleva riesgos. El valor de las inversiones y sus ingresos puede variar tanto al alza como a la baja, y los inversores pueden no recuperar la cantidad total inicialmente invertida. Las opiniones y puntos de vista aquí expresados, que están sujetas a cambios sin previo aviso, son aquellas de las sociedades emisoras al momento de publicación. Los datos usados proceden de varias fuentes y se asumen correctos y fiables, pero no han sido verificados independientemente; su exactitud o completitud no está garantizada y no se asume responsabilidad alguna por pérdida directa o consecuente derivada de su uso, a menos que sea causada por negligencia grave o dolo. Las condiciones de cualquier oferta o contrato subyacentes que hayan sido o sean cerrados o pactados, tendrán preferencia. Esto es material promocional emitido por Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), una sociedad de inversión de responsabilidad limitada, constituida en Alemania, con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42–44, D-60323 Fráncfort/M, con número de registro en el juzgado local de Fráncfort/M, HRB 9340 y autorizada por Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Este documento se ha distribuido a través de las siguientes filiales de Allianz Global Investors: Allianz Global Investors U.S. LLC, asesor de inversiones registrado ante la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC); Allianz Global Investors GmbH, entidad de inversiones en Alemania, autorizada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin); Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd., con licencia de actividad otorgada por la Hong Kong Securities and Futures Commission; Allianz Global Investors Singapore Ltd., regulada por la Monetary Authority of Singapore [Registro No. 199907169Z]; Allianz Global Investors Japan Co. Ltd., registrada en Japón para operar con instrumentos financieros [Registro N° The Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Business Operator), No. 424, Member of Japan Investment Advisers Association and Investment Trust Association, Japan]; Allianz Global Investors Taiwan Ltd., con licencia de actividad otorgada por la Financial Supervisory Commission in Taiwan.

**Active is:**  
**Allianz Global  
Investors**

**Visítenos en**

[es.allianzgi.com](http://es.allianzgi.com)

**Síguenos en Twitter**

[twitter.com/AllianzGI\\_view](https://twitter.com/AllianzGI_view)

**Contáctenos en LinkedIn**

[linkedin.com/company/allianz-global-investors](https://linkedin.com/company/allianz-global-investors)

