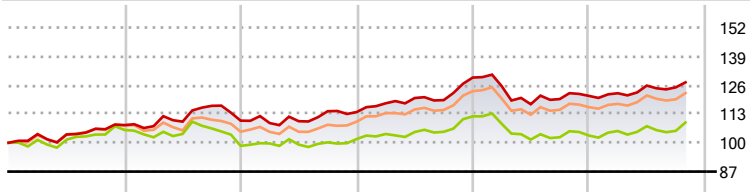
# Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Diversified Credit AT (USD)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Secured Overnight Financing Rate(SOFR) | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The fund aims for Long-term returns in excess of SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE (SOFR) by investing in global bond markets in accordance with E/S characteristics.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,98 | 1,86 | 3,52 | 13,67 | -6,38 | 5,04 |
| Benchmark e Indici | 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -7,71 | 5,66 |
| Categoria | 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -5,67 | 5,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,71 | 3Y Sharpe Ratio | 0,17 |
| 3Y Beta | 0,50 | 3Y Std Dev | 6,38 |
| 3Y R-Squared | 62,70 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,22 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,57 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,25 | 3,50 | 2,23 |
| 6-Mesi | 4,89 | 5,55 | 4,83 |
| 1-Anno | 4,37 | 4,40 | 4,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,84 | 3,15 | 4,41 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,69 | 0,90 | 2,78 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,46 | 1,52 | 2,84 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

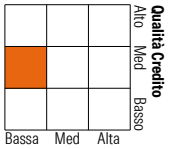
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,98 | 2,82 | -0,63 | - |
| 2025 | -3,01 | -6,47 | 1,99 | 1,20 |
| 2024 | 3,47 | 2,01 | -0,78 | 8,53 |
| 2023 | -0,99 | 0,76 | 4,11 | -0,33 |
| 2022 | -0,46 | 1,91 | 6,51 | -5,72 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -1,28 |
| Obbligazioni | 91,73 |
| Liquidità | 8,34 |
| Altro | 1,20 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,69 |
| Maturity effettiva | 3,85 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 11,08 | BBB | 36,70 |
| AA | 1,78 | BB | 36,22 |
| A | 3,33 | B | 8,06 |
| | | Below B | 0,41 |
| | | Not Rated | 2,42 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Allianz EMs Cprt Bond WT9 USD | — | 4,53 |
| Allianz Global High Yield W9... | — | 2,75 |
| Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd... | — | 1,29 |
| Viatris Inc 4.25% | — | 1,19 |
| CVS Health Corp 7% | — | 1,18 |
| British Telecommunications... | — | 1,17 |
| Ford Motor Credit Company... | — | 1,17 |
| Pinnacle Bank Nashville... | — | 1,14 |
| Pinewood Finco PLC 6% | — | 1,13 |
| Aurium CLO XV DAC 3.6114% | — | 1,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,67 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 144 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -2,92 |
| Societario | 85,10 |
| Cartolarizzazioni | 9,25 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,30 |
| Derivati | 1,26 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,77 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,47 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,11 |
| Da 6 a 8 cedole | 35,36 |
| Da 8 a 10 cedole | 8,03 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,66 |
| Oltre 12 cedole | 0,60 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,40 |
| da 3 a 5 | 31,93 |
| da 5 a 7 | 18,93 |
| da 7 a 10 | 9,62 |
| da 10 a 15 | 6,41 |
| da 15 a 20 | 4,15 |
| da 20 a 30 | 9,02 |
| oltre 30 | 4,51 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 11,37 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +49 (0) 69 2443-1140 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.allianzglobalinvestors.de | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,09% |
| Data di Partenza | 22/02/2017 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,15% |
| Nome del Gestore | David Newman | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 | ISIN | LU1480268744 | | |
| NAV (09/11/2026) | USD 12,90 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 678,93 USD | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.