

Allianz MultiPartner - Multi20

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target
Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

80% Bloomberg Euro Agg 1-10 Yr TR EUR,
20% MSCI World

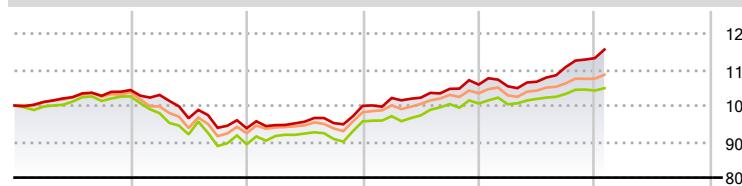
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investimento principale in quote di OICR denominati in Euro, Dollari USA, Sterline, Yen e Franchi Svizzeri, specializzati nell'investimento in strumenti di mercato monetario, in titoli obbligazionari e in titoli azionari. La componente azionaria può variare tra lo 0% ed il 40% del patrimonio. L'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, azionaria e monetaria è previsto nella misura massima del 30% delle attività del Fondo. L'investimento in depositi bancari è residuale.

Rendimenti



| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-01 | Fondo | Benchmark e Indici | Categoria |
|------|--------|------|------|------|---------|---------|----------------------|-------------|
| 4,31 | -10,18 | 6,65 | 5,91 | 6,93 | 2,12 | ● Fondo | ● Benchmark e Indici | ● Categoria |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 0,62 | | | |
| 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,03 | | | |

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 1,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 4,05 |
| 3Y R-Squared | 69,27 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,80 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,30 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 4,01 | 1,01 | 1,89 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 7,34 | 2,92 | 4,27 | 2025 | -0,44 | 1,19 | 3,83 | 2,22 |
| 1-Anno | 7,27 | 3,26 | 3,93 | 2024 | 2,19 | 0,09 | 2,39 | 1,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,50 | 4,90 | 5,35 | 2023 | 0,93 | 1,02 | -0,41 | 5,03 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,81 | 1,01 | 1,80 | 2022 | -1,31 | -6,28 | -2,76 | -0,14 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,91 | 2,24 | 2,45 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

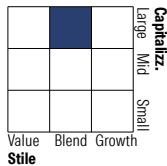
Portafoglio 31/12/2025



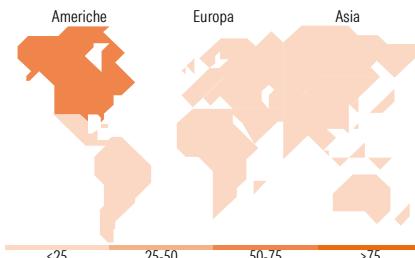
| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|--------|
| Azioni | 16,19 |
| Obbligazioni | 52,73 |
| Liquidità | -18,20 |
| Altro | 49,28 |

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| FYSOGEU RECEIVE... | - | 25,19 |
| iShares € Govt Bond Climate... | - | 16,54 |
| Allianz Advanced Fixed Inc... | - | 14,37 |
| Allianz Advcd Fxd Inc S/D W... | - | 8,94 |
| FYSOGEU RECEIVE... | - | 8,12 |
| Vanguard EUR Euroz Gov Bd... | - | 5,58 |
| Invesco S&P 500 Scored &... | - | 3,77 |
| S4A US Long X | - | 3,05 |
| AZ Fd1 AZ Bd - Hybrids... | - | 3,02 |
| iShares Gold Producers ETF... | - | 2,87 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 91,46 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 3 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|---|--------------|
| ● Ciclico | 46,93 |
| ● Sensibile | 35,79 |
| ● Difensivo | 17,28 |
| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
| ● Governativo | 85,35 |
| ● Societario | 57,43 |
| ● Cartolarizzazioni | 5,82 |
| ● Enti Locali | 0,00 |
| ● Liquidità ed equivalenti | -52,05 |
| ● Derivati | 3,45 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 63,96 |
| Stati Uniti | 49,49 |
| Canada | 14,31 |
| America Latina e Centrale | 0,16 |
| Europa | 17,91 |
| Regno Unito | 4,57 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,40 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,32 |
| Europa dell'Est | 0,38 |
| Africa | 3,21 |
| Medio Oriente | 0,03 |
| Asia | 18,12 |
| Giappone | 9,70 |
| Australasia | 3,02 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,59 |
| Asia - Emergenti | 3,81 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|--------------------------------|---|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026) | 303,23 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Telefono | +49 (0) 69 2443-1140 | Domicilio | ITALIA | Investimento Min. Successivo | 150 EUR |
| Web | www.allianzglobalinvestor s.de | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 02/05/2001 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,82% |
| Nome del Gestore | Jörg Schlinghoff | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2013 | ISIN | IT0003081509 | | |
| NAV (09/02/2026) | EUR 9,87 | | | | |

Allianz MultiPartner - Multi20

Patrimonio Netto (Mln)

273,36 EUR

(31/12/2025)