

Allianz Global Multi-Asset Credit Fund

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

€STR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

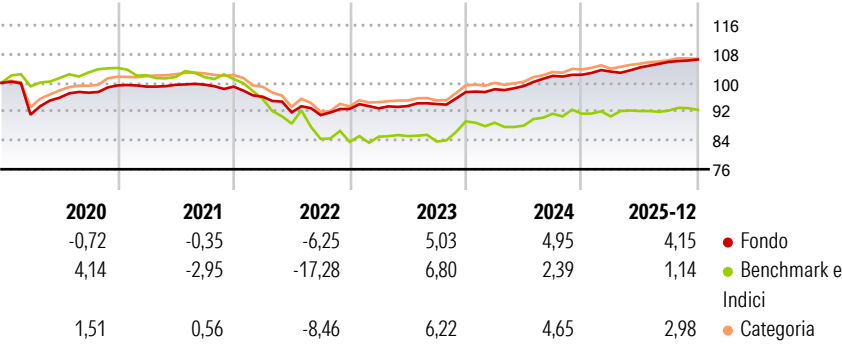
Il fondo Allianz Obbligazionario Flessibile è un fondo Feeder del comparto Allianz Flexible Bond Strategy della SICAV di diritto lussemburghese Allianz Global Investors Fund (OICR Master). Il fondo Feeder investe esclusivamente in parti dell'OICR Master e può altresì detenere liquidità, a titolo accessorio, sino al 15% delle proprie attività. Obiettivo del fondo: l'obiettivo dell'OICR Feeder coincide con quello dell'OICR Master, cioè realizzare una crescita moderata/adequata del capitale investito. L'OICR Master può investire in obbligazioni e titoli equivalenti emessi o garantiti da governi o altri organi nazionali o società di un Paese europeo (escluse Russia e Turchia). Fino al 30% delle attività del fondo può essere investito in altre...

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,52	3Y Sharpe Ratio	0,80
3Y Beta	0,30	3Y Std Dev	2,09
3Y R-Squared	41,93	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,46	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,69	0,05	0,48	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,15	1,05	1,49	2025	0,86	1,09	1,50	0,63
1-Anno	4,28	2,53	3,39	2024	0,83	0,89	2,85	0,31
3-Anni Ann.ti	4,32	2,92	4,49	2023	0,18	0,67	0,61	3,51
5-Anni Ann.ti	1,44	-2,16	1,39	2022	-2,82	-4,54	-0,81	1,88
10-Anni Ann.ti	0,74	0,18	1,80					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

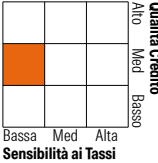
Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,95
Liquidità	4,78
Altro	1,27

Fixed Income Style

Box™



Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
o		o
AAA	0,00	BBB 100,0
AA	0,00	0
A	0,00	BB 0,00
		B 0,00
		Below B 0,00
		Not Rated 0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Allianz EMs Cpvt Bond WT9 USD	—	3,91
United States Treasury Notes...	—	2,75
United States Treasury Bonds...	—	1,89
Allianz Global High Yield W9...	—	1,85
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,09
Natwest Markets PLC 6.625%	—	1,08
CVS Health Corp	—	1,07
Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd...	—	1,07
Starwood Property Trust,...	—	1,06
FCT Credit Agricole Habitat...	—	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo 7,89
Societario 79,46
Cartolarizzazioni 9,97
Enti Locali 0,00
Liquidità ed equivalenti 2,15
Derivati 0,53

Coupon Range %

Fondo
0 coupon 0,01
Da 0 a 4 cedole 16,91
Da 4 a 6 cedole 47,77
Da 6 a 8 cedole 27,31
Da 8 a 10 cedole 5,59
Da 10 a 12 cedole 1,60
Oltre 12 cedole 0,82

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3 14,76
da 3 a 5 32,16
da 5 a 7 16,39
da 7 a 10 11,81
da 10 a 15 7,46
da 15 a 20 0,67
da 20 a 30 2,46
oltre 30 8,09

Anagrafica

Società di Gestione	Allianz Global Investors GmbH	Patrimonio Classe (Mln)	121,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	+49 (0) 69 2443-1140	(05/01/2026)		Investimento Min. Successivo	150 EUR
Web	www.allianzglobalinvestor.s.de	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/07/1988	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,86%
Nome del Gestore	David Newman	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	11/07/1988	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 18,18	ISIN	IT0000382983		
Patrimonio Netto (Mln)	120,24 EUR				

(30/11/2025)