

# Allianz Global Multi-Asset Credit Fund

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

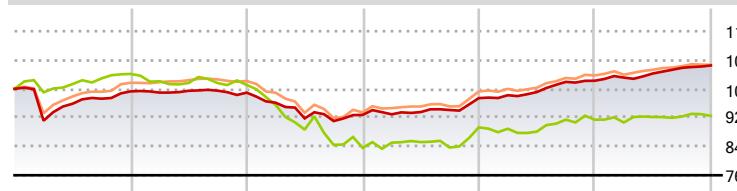
**Benchmark Dichiarato**  
€STR

**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/adeguata 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...

## Rendimenti



● Fondo  
● Benchmark e Indici  
● Categoria

## 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)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,69	0,05	0,48
6-Mesi	2,15	1,05	1,49
1-Anno	4,28	2,53	3,39
3-Anni Ann.ti	4,32	2,92	4,49
5-Anni Ann.ti	1,44	-2,16	1,39
10-Anni Ann.ti	0,74	0,18	1,80

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,86	1,09	1,50	0,63
2024	0,83	0,89	2,85	0,31
2023	0,18	0,67	0,61	3,51
2022	-2,82	-4,54	-0,81	1,88

## Portafoglio 30/11/2025



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

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	2,88	
Med	3,98	
Basso	BBB	

Qualità Credito:  
Bassa Med Alta  
Sensibilità ai Tassi:  
Bassa Med Alta

## Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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 Cprt 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 Luxo 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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi 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

## 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

## 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

## Anagrafica

Società di Gestione	Allianz Global Investors GmbH	Patrimonio Classe (Mln) (05/01/2026)	121,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	+49 (0) 69 2443-1140	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	150 EUR
Web	www.allianzglobalinvestor	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	
	s.de	UCITS	Si	Spese correnti	0,86%
Data di Partenza	11/07/1988	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	
Nome del Gestore	David Newman	ISIN	IT0000382983		
Data Inizio Gestione	11/07/1988				
NAV (27/01/2026)	EUR 18,18				
Patrimonio Netto (Mln)	120,24 EUR				
(30/11/2025)					