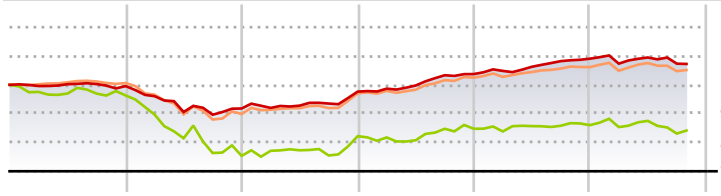
Allianz Global Multi-Asset Credit Fund ARTIFICIAL (EUR)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	€ STR	★★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-0,35	-6,25	5,03	4,95	4,15	-1,36
Benchmark e Indici	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	-1,67
Categoria	0,56	-8,46	6,22	4,65	2,98	-0,69

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,05	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	2,58
3Y R-Squared	61,77	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,39	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,29	-1,20	-0,97
6-Mesi	-0,83	-1,16	-0,33
1-Anno	-0,58	-1,39	-0,16
3-Anni Ann.ti	3,65	2,72	3,85
5-Anni Ann.ti	1,22	-2,20	1,08
10-Anni Ann.ti	0,56	-0,27	1,36

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

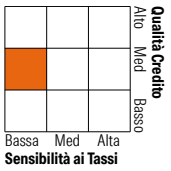
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,29	1,62	-1,59	-
2025	0,86	1,09	1,50	0,63
2024	0,83	0,89	2,85	0,31
2023	0,18	0,67	0,61	3,51
2022	-2,82	-4,54	-0,81	1,88

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,27
Obbligazioni	91,04
Liquidità	9,03
Altro	1,19

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,83
Maturity effettiva	5,34
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	13,03	BBB	39,36
AA	3,02	BB	6,47
A	33,21	B	0,22
		Below B	2,10
		Not Rated	2,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
Allianz EMs Cprt Bond WT9 USD	—	4,50
Allianz Global High Yield W9...	—	2,73
Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd...	—	1,28
Viatris Inc 4.25%	—	1,18
CVS Health Corp 7%	—	1,17
British Telecommunications...	—	1,16
Ford Motor Credit Company...	—	1,16
Pinnacle Bank Nashville...	—	1,13
Pinewood Finco PLC 6%	—	1,13
Aurium CLO XV DAC 3.6114%	—	1,11

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,55
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,21
Societario	86,37
Cartolarizzazioni	9,39
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,76
Derivati	-0,72

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,82
Da 0 a 4 cedole	7,66
Da 4 a 6 cedole	43,71
Da 6 a 8 cedole	35,25
Da 8 a 10 cedole	8,23
Da 10 a 12 cedole	2,72
Oltre 12 cedole	0,62

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
Telefono	+49 (0) 69 2443-1140
Web	www.allianzglobalinvestors.de
Data di Partenza	11/07/1988
Nome del Gestore	David Newman
Data Inizio Gestione	11/07/1988
NAV (06/11/2026)	EUR 17,91
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	118,20 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026)	116,24 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IT0000382983
Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	150 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	0,86%
Commissione di incentivo	-

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.

MORNINGSTAR