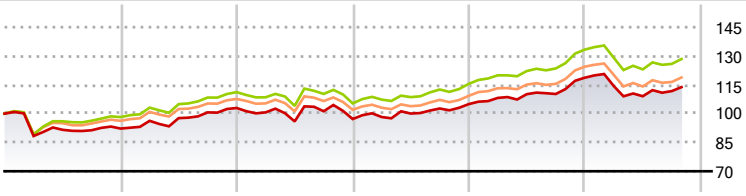
Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield AM USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo si propone di generare un apprezzamento del capitale nel lungo termine. Investiamo, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni. Almeno l'80% delle attività del fondo deve essere investito in titoli emessi da società con sede legale negli USA o la cui capacità di rimborso sia garantita da società aventi sede legale in tale paese, e/o nelle cosiddette obbligazioni ad alto rendimento, le quali sono soggette a un rischio generalmente più alto e a un maggiore potenziale di utili. È possibile inoltre investire in depositi e strumenti del mercato monetario. Il rischio di cambio è mantenuto entro il limite del 20% delle attività del fondo in termini di USD. Il fondo ha una durata residua media (duration) compresa tra zero e nove...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
-7,79	11,63	-5,61	8,02	13,10	-4,14	Fondo
-1,81	13,23	-5,26	9,64	15,43	-3,67	Benchmark e Indici
-3,67	11,92	-5,19	7,54	14,04	-4,48	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,27	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	7,41
3Y R-Squared	90,66	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,18	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,50	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,40	1,39	1,08
6-Mesi	4,37	4,69	4,18
1-Anno	0,90	1,72	0,77
3-Anni Ann.ti	2,88	4,56	3,28
5-Anni Ann.ti	4,21	5,68	4,83
10-Anni Ann.ti	2,73	5,43	4,21

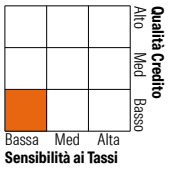
Rendimenti aggiornati al 31/10/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,65	-4,65	2,48	-
2024	3,08	1,81	0,08	7,69
2023	1,09	1,86	2,63	2,22
2022	-2,22	-4,68	5,52	-4,03
2021	4,38	1,46	3,06	2,27

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	3,83
Obbligazioni	93,88
Liquidità	1,84
Altro	0,45

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,80
Maturity effettiva	3,49
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	0,00
AA	0,00	BB	53,02
A	0,00	B	43,98
		Below B	2,52
		Not Rated	0,47

Titoli principali

Nome	Settore	%
CCF Holdings LLC Unit -...		3,21
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,85
Caesars Entertainment Inc. 6%	—	1,59
Bombardier Inc. 6.75%	—	1,55
Gen Digital Inc 6.25%	—	1,55
Quikrete Holdings Inc 6.75%	—	1,52
Truist Insurance Holdings...	—	1,51
Fortress Transportation &...	—	1,50
NCL Corporation Ltd. 6.75%	—	1,49
Seagate Data Storage...	—	1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		94

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	98,09
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,91
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	7,19
Da 6 a 8 cedole	79,03
Da 8 a 10 cedole	13,78
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,85
da 3 a 5	20,96
da 5 a 7	36,19
da 7 a 10	35,31
da 10 a 15	1,69
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Allianz Global Investors GmbH
Telefono	+49 (0) 69 2443-1140
Web	www.allianzglobalinvestors.de
Data di Partenza	02/08/2010
Nome del Gestore	David Oberto Justin Kass Michael Yee
Data Inizio Gestione	01/03/2022
NAV (31/10/2025)	USD 5,82
Patrimonio Classe (Mln) (31/10/2025)	143,04 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0516397667
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,19%
Spese correnti	1,24%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.

Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield AM USD

Patrimonio Netto (Mln)	447,38 USD
(30/09/2025)	

© 2025 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.