

# Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive AT EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari High Yield EUR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR  
EUR

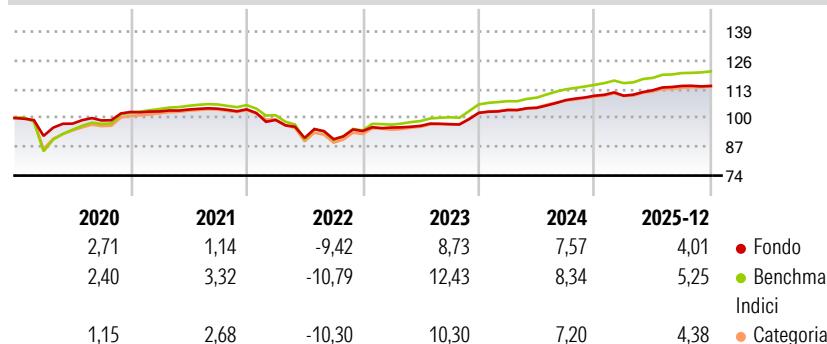
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA BB-B EUR NFincl HY Ctd TR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The fund seeks long-term capital growth by investing Debt Securities of European bond markets.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,86 | 3Y Sharpe Ratio | 1,37  |
| 3Y Beta           | 0,83  | 3Y Std Dev      | 2,67  |
| 3Y R-Squared      | 86,60 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,74 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,09  | 10Y Risk        | Basso |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,34  | 1,21 | 0,83 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 1,13  | 1,94 | 1,65 | 2025                     | 0,01  | 2,23  | 1,74  | -0,01 |
| 1-Anno           | 4,23  | 5,26 | 4,63 | 2024                     | 1,26  | 0,93  | 3,33  | 1,85  |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,22  | 7,76 | 6,67 | 2023                     | 1,70  | 0,78  | 0,74  | 5,30  |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,31  | 3,43 | 2,79 | 2022                     | -4,61 | -8,17 | -0,67 | 4,10  |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,01  | 4,29 | 3,53 |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 89,71 |
| • Liquidità        | 10,29 |
| • Altro            | 0,00  |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva    | Fondo |
|-------------------------|-----------------------|-------|
|                         | Maturity effettiva    | 2,80  |
|                         | Qualità Credito Media | 3,15  |
| Alto                    |                       | BB    |
| Med                     |                       |       |
| Basso                   |                       |       |

Sensibilità ai Tassi

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Netherlands (Kingdom Of) 0%                 | —       | 3,47 |
| France (Republic Of) 0%                     | —       | 2,86 |
| France (Republic Of) 0%                     | —       | 2,64 |
| EDP SA 4,75%                                | —       | 1,43 |
| EDP Finance B.V. 1,625%                     | —       | 1,36 |
| Telefonica Europe B V 6,75%                 | —       | 1,26 |
| ZF Europe Finance B.V. 7%                   | —       | 1,21 |
| Grifols S.A. 7,5%                           | —       | 1,19 |
| Lottomatica Group SpA 4,875%                | —       | 1,16 |
| VMED O2 UK Financing I PLC...               | —       | 1,15 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 17,72   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 183     |      |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo                      | 10,01 |
| Societario                       | 89,15 |
| Cartolarizzazioni                | 0,00  |
| Enti Locali                      | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | 1,18  |
| Derivati                         | -0,34 |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 18,15 |
| Da 4 a 6 cedole   | 54,87 |
| Da 6 a 8 cedole   | 22,53 |
| Da 8 a 10 cedole  | 3,80  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,64  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 6,34  |
| da 3 a 5   | 40,26 |
| da 5 a 7   | 40,32 |
| da 7 a 10  | 2,70  |
| da 10 a 15 | 0,62  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 2,52  |
| oltre 30   | 3,65  |

## Anagrafica

|                        |                               |   |              |                              |
|------------------------|-------------------------------|---|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln)<br>(30/01/2026) | 4,73 EUR     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | +49 (0) 69 2443-1140          | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.allianzglobalinvestor     | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       |
|                        | s.de                          | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 13/12/2012                    | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | Sebastien Ploton              | ISIN                                    | LU0858490690 |                              |
| Data Inizio Gestione   | 11/01/2018                    |   |              |                              |
| NAV (30/01/2026)       | EUR 147,49                    |   |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 44,54 EUR                     |   |              |                              |
|                        | (30/11/2025)                  |   |              |                              |