

# Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Diversified Credit AT (USD)

**Categoria Morningstar™**

Global Flexible Bond - USD Hedged

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

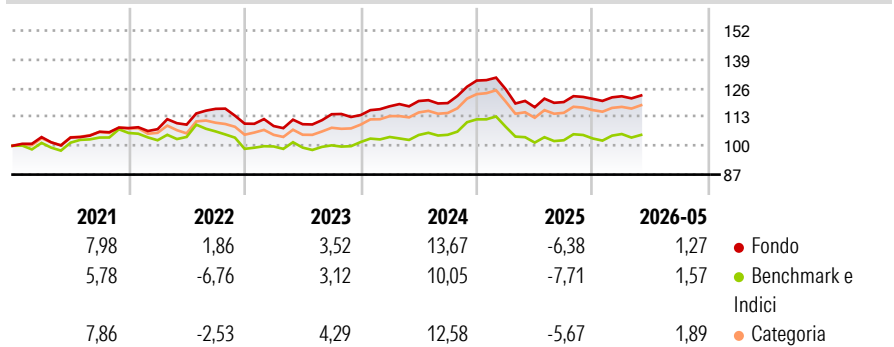
Secured Overnight Financing Rate(SOFR)

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The fund aims for Long-term returns in excess of SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE (SOFR) by investing in global bond markets in accordance with E/S characteristics.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 1,71  | 3Y Sharpe Ratio | 0,07 |
| 3Y Beta           | 0,47  | 3Y Std Dev      | 6,43 |
| 3Y R-Squared      | 64,89 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | 0,84  | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,57  | 10Y Risk        | -Med |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

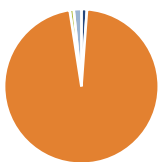
**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 3,40  | 3,08 | 3,96 |
| 6-Mesi         | 4,73  | 5,03 | 5,50 |
| 1-Anno         | 6,66  | 5,80 | 7,56 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,69  | 2,80 | 4,92 |
| 5-Anni Ann.ti  | 4,19  | 1,54 | 3,34 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,72  | 1,52 | 3,17 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Rendimenti**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 0,98  | -     | -     | -     |
| 2025 | -3,01 | -6,47 | 1,99  | 1,20  |
| 2024 | 3,47  | 2,01  | -0,78 | 8,53  |
| 2023 | -0,99 | 0,76  | 4,11  | -0,33 |
| 2022 | -0,46 | 1,91  | 6,51  | -5,72 |

**Portafoglio 31/05/2026**

**Asset Allocation %**

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | -1,18 |
| ● Obbligazioni | 98,68 |
| ● Liquidità    | 0,85  |
| ● Altro        | 1,65  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alto            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Basso           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Duration Effettiva    | 2,75 |
| Maturity effettiva    | 3,61 |
| Qualità Credito Media | BB   |

**Credit Quality %**

| Fond | Credit Quality % | Fond      | Credit Quality % |
|------|------------------|-----------|------------------|
| o    | o                | o         | o                |
| AAA  | 11,91            | BBB       | 28,65            |
| AA   | 6,57             | BB        | 36,82            |
| A    | 7,47             | B         | 5,43             |
|      |                  | Below B   | 0,21             |
|      |                  | Not Rated | 2,94             |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| 10 Year Treasury Note Future...             | —       | 4,00  |
| Allianz EMs Cprt Bond WT9 USD               | —       | 3,98  |
| United States Treasury Bonds...             | —       | 2,52  |
| Allianz Global High Yield W9...             | —       | 2,41  |
| Protective Life Global...                   | —       | 1,11  |
| Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd...              | —       | 1,11  |
| Enel S.p.A. 6.375%                          | —       | 1,09  |
| Eagle Funding Luxco S.a.r.l....             | —       | 1,08  |
| CVS Health Corp 7%                          | —       | 1,07  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 18,38 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 149   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 6,88  |
| 🏢 Societario               | 83,17 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 9,22  |
| 👤 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 0,61  |
| 📄 Derivati                 | 0,11  |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,48  |
| Da 0 a 4 cedole   | 13,65 |
| Da 4 a 6 cedole   | 40,70 |
| Da 6 a 8 cedole   | 31,98 |
| Da 8 a 10 cedole  | 8,04  |
| Da 10 a 12 cedole | 2,99  |
| Oltre 12 cedole   | 2,16  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 13,58 |
| da 3 a 5   | 34,47 |
| da 5 a 7   | 14,15 |
| da 7 a 10  | 8,42  |
| da 10 a 15 | 6,60  |
| da 15 a 20 | 1,85  |
| da 20 a 30 | 2,29  |
| oltre 30   | 7,84  |

**Anagrafica**

|                        |                               |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Allianz Global Investors GmbH | Patrimonio Classe (Mln) | 19,54 USD    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +49 (0) 69 2443-1140          | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.allianzglobalinvestor.de  | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | 1,09% |
| Data di Partenza       | 22/02/2017                    | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,15% |
| Nome del Gestore       | David Newman                  | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 31/10/2016                    | ISIN                    | LU1480268744 |                              |       |
| NAV (25/06/2026)       | USD 13,01                     |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 783,89 USD                    |                         |              |                              |       |

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.