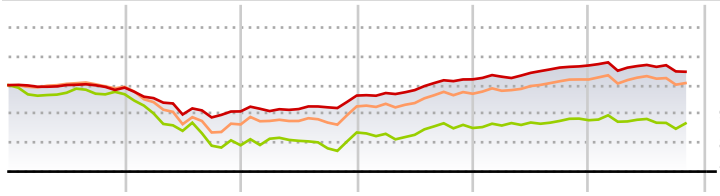
# Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Diversified Credit CT (H2-EUR)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Secured Overnight Financing Rate(SOFR) | ★★★ |

## 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,69 | -6,65 | 4,75 | 4,63 | 3,80 | -1,66 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,93 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,29 |
| 3Y Beta | 0,50 | 3Y Std Dev | 2,62 |
| 3Y R-Squared | 62,78 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,18 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,57 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,50 | -1,17 | -1,91 |
| 6-Mesi | -1,09 | -0,99 | -1,12 |
| 1-Anno | -1,15 | -1,77 | -0,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,29 | 2,37 | 3,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,85 | -1,87 | -0,08 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

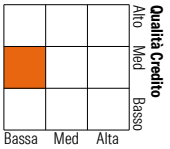
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,39 | 1,55 | -1,69 | - |
| 2025 | 0,72 | 1,05 | 1,42 | 0,56 |
| 2024 | 0,73 | 0,82 | 2,78 | 0,24 |
| 2023 | 0,10 | 0,60 | 0,52 | 3,48 |
| 2022 | -2,94 | -4,71 | -0,89 | 1,83 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -1,18 |
| Obbligazioni | 89,64 |
| Liquidità | 10,36 |
| Altro | 1,18 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,69 |
| Maturity effettiva | 3,85 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 11,08 | BBB | 36,70 |
| AA | 1,78 | BB | 36,22 |
| A | 3,33 | B | 8,06 |
| | | Below B | 0,41 |
| | | Not Rated | 2,42 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Allianz EMs Cprt Bond WT9 USD | — | 4,54 |
| Allianz Global High Yield W9... | — | 2,75 |
| Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd... | — | 1,27 |
| Pinewood Finco PLC 6% | — | 1,11 |
| Aurium CLO XV DAC 3.61139% | — | 1,11 |
| Vodafone Group PLC 8% | — | 1,10 |
| HA Sustainable... | — | 1,10 |
| ABANCA Corporacion Bancaria... | — | 1,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 139 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -2,63 |
| Societario | 82,70 |
| Cartolarizzazioni | 9,62 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,30 |
| Derivati | 2,01 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,55 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,44 |
| Da 6 a 8 cedole | 36,40 |
| Da 8 a 10 cedole | 7,78 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,70 |
| Oltre 12 cedole | 0,56 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,42 |
| da 3 a 5 | 29,68 |
| da 5 a 7 | 19,67 |
| da 7 a 10 | 9,68 |
| da 10 a 15 | 7,43 |
| da 15 a 20 | 4,17 |
| da 20 a 30 | 8,78 |
| oltre 30 | 3,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Allianz Global Investors GmbH |
| Telefono | +49 (0) 69 2443-1140 |
| Web | www.allianzglobalinvestors.de |
| Data di Partenza | 22/02/2017 |
| Nome del Gestore | David Newman |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2016 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 104,58 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 664,22 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 62,71 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1480270641 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,24% |
| Spese correnti | 1,30% |
| 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