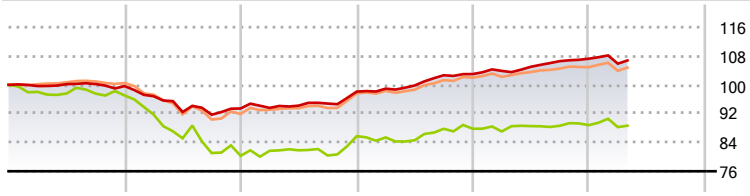
Allianz Global Multi-Asset Credit Fund

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	2026-04
Fondo	-0,35	-6,25	5,03	4,95	4,15	-0,45
Benchmark e Indici	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	-0,16
Categoria	0,56	-8,46	6,22	4,65	2,98	-0,11

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,38	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	2,35
3Y R-Squared	57,20	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,53	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,98	10Y Risk	Med

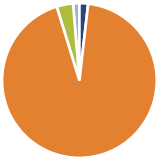
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,59	-0,52	-0,61
6-Mesi	0,41	-0,15	0,25
1-Anno	3,45	0,78	2,45
3-Anni Ann.ti	4,43	2,87	4,41
5-Anni Ann.ti	1,43	-1,76	1,19
10-Anni Ann.ti	0,65	-0,02	1,53

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

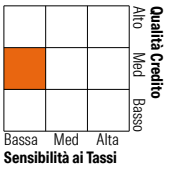
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,29	-	-	-
2025	0,86	1,09	1,50	0,63
2024	0,83	0,89	2,85	0,31
2023	0,18	0,67	0,61	3,51
2022	-2,82	-4,54	-0,81	1,88

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,88
Obbligazioni	96,94
Liquidità	3,56
Altro	1,37

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,83
Maturity effettiva	3,76
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	14,98	BBB	29,28
AA	6,65	BB	34,00
A	8,59	B	3,65
		Below B	0,00
		Not Rated	2,85

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bonds...	—	4,63
10 Year Treasury Note Future...	—	4,12
Allianz EMs Cprt Bond WT9 USD	—	3,87
United States Treasury Bills...	—	3,71
Allianz Global High Yield W9...	—	2,33
Protective Life Global...	—	1,10
Allianz Dyn Asian Hi Yld Bd...	—	1,07
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,06
Enel S.p.A. 6.375%	—	1,05
Ford Motor Credit Company...	—	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,80
Societario	74,62
Cartolarizzazioni	9,25
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,09
Derivati	0,23

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,26
Da 0 a 4 cedole	14,17
Da 4 a 6 cedole	37,03
Da 6 a 8 cedole	31,76
Da 8 a 10 cedole	7,91
Da 10 a 12 cedole	2,97
Oltre 12 cedole	1,90

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,91
da 3 a 5	33,77
da 5 a 7	14,82
da 7 a 10	9,12
da 10 a 15	5,17
da 15 a 20	1,25
da 20 a 30	2,21
oltre 30	7,59

Anagrafica

Società di Gestione	Allianz Global Investors GmbH	Patrimonio Classe (Mln) (06/05/2026)	120,79 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	+49 (0) 69 2443-1140	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	150 EUR
Web	www.allianzglobalinvestors.de	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/07/1988	UCITS	Si	Spese correnti	0,86%
Nome del Gestore	David Newman	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	11/07/1988	ISIN	IT0000382983		
NAV (07/05/2026)	EUR 18,09				
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	120,13 EUR				

© 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