

Allianz Euro Bond - A - EUR

Fondo obbligazionario in EUR con duration media e una gamma di investimenti particolarmente ampia

Obiettivo d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni con rating investment-grade. La gestione del fondo tiene conto degli aspetti relativi alla sostenibilità. Per maggiori informazioni sulla strategia d'investimento, sulle asset class consentite e sull'approccio orientato alla sostenibilità, si rimanda al prospetto di vendita. È possibile aggiungere al portafoglio, tra le altre, obbligazioni societarie high yield o obbligazioni dei mercati emergenti. Le posizioni in valuta estera sono ampiamente coperte rispetto alla valuta del fondo. L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nell'ottenere un rendimento superiore alla media nel lungo termine.

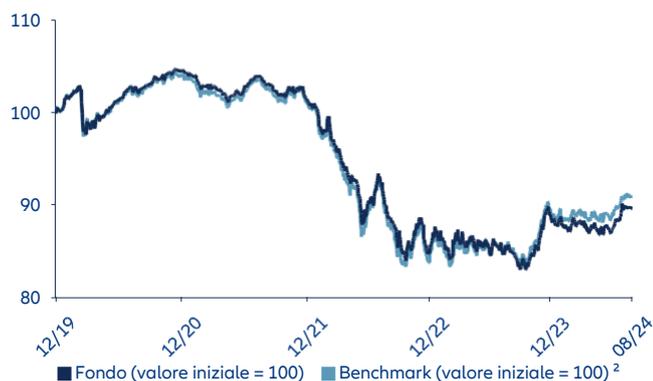


Gestore del fondo

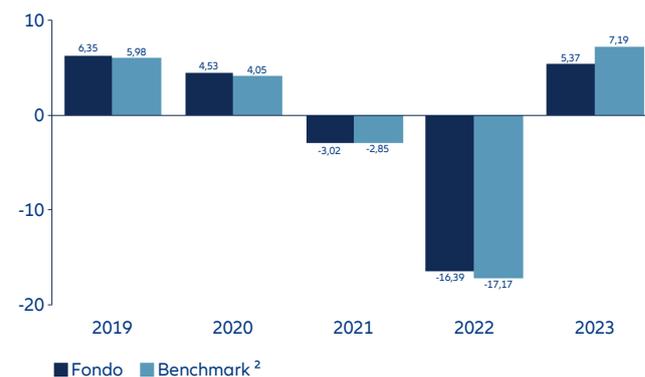
Monica Zani
(dal 01/10/2021)

Performance

da inizio gestione ¹



Performance storica in % ¹



Performance storica in % ¹

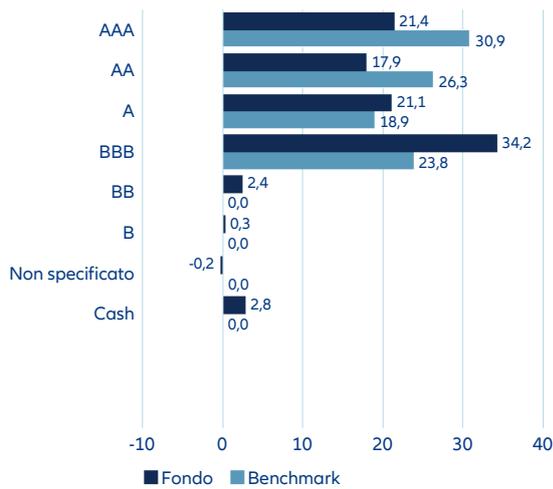
	Da inizio anno	1M	3M	6M	1A ³	3A ³	3A p.a. ³	5A ³	5A p.a. ³	Dall'avvio ³	Dall'avvio annuo ³
Fondo	0,39	0,71	3,34	2,96	4,90	-13,41	-4,69	-12,93	-2,73	49,01	1,95
Benchmark	1,24	0,44	2,84	2,68	5,65	-11,59	-4,02	-11,65	-2,45	75,51	2,76

Dati del fondo

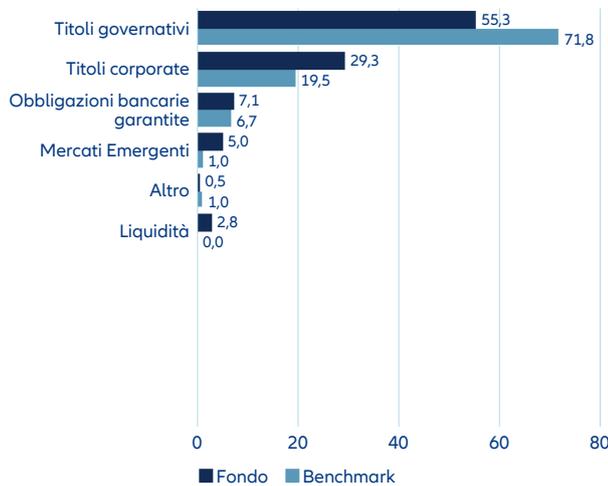
ISIN / WKN	LU0165915215 / 263 264
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLEUBD LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	BLOOMBERG Euro Aggregate Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ⁴	Article 8
Società di gestione	Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg
Gestore degli investimenti	Allianz Global Investors GmbH, Succursale francese
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Data di avvio	02/01/2004
Attivi del fondo	692,25 milioni EUR
Attivi della classe di azioni	159,15 milioni EUR
Data di chiusura dell'esercizio	30/9/
Distribuzione il 15/12/2023	0,183 EUR
Frequenza di distribuzione	annuale
Autorizzazione alla distribuzione in	AT, CH, DE, FR, GB, GR, HR, IE, IS, LU, NL, SE, SK
Numero Titoli in Portafoglio	404

Indicatori di rischio/rendimento

	3 Anni	5 Anni
Alpha (%)	-0,66	-0,28
Beta	0,90	0,91
Coefficiente di correlazione	0,98	0,98
Information Ratio	-0,44	-0,22
Sharpe Ratio ⁵	-1,04	-0,67
Treynor Ratio	-7,49	-4,14
Tracking Error (%)	1,51	1,28
Volatilità (%) ⁶	6,52	5,61

Struttura del fondo ⁷Per solvibilità in % (ponderato in funzione del valore di mercato) ⁹

Per emittente/tipo di obbligazione in % (ponderato in funzione del valore di mercato)



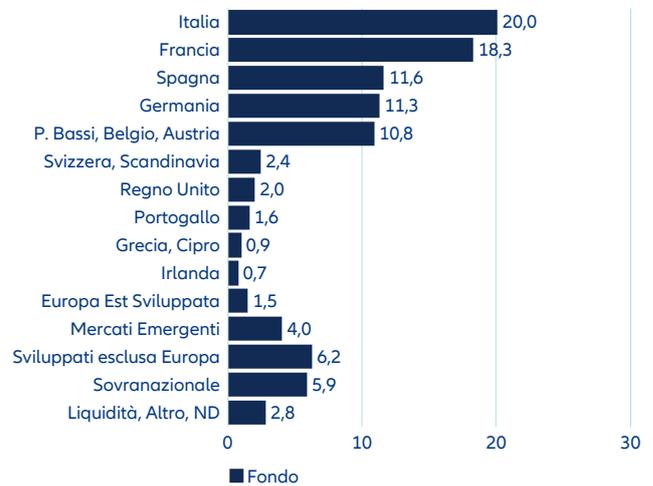
Sistema di commissioni

Commissione di vendita in % ¹⁰	attualmente 3,00 (max. 5,00)
Commissione forfetaria in % p.a. ¹⁰	attualmente 0,94 (max. 1,34)
TER in % ¹¹	0,99

10 titoli principali in % ⁸

BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350% 01.03.2035	1,72
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	1,68
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.600% 15.08.2034	1,19
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.02.2027	1,04
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.05.2035	1,01
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4.500% 25.04.2041	0,98
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 20.02.2030	0,94
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1.250% 22.04.2033	0,91
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 3.400% 01.04.2028	0,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 31Y FIX 5.250% 01.11.2029	0,81
Totale	11,17

Per paesi/sedi in % (ponderato in funzione del valore di mercato)



Principali indicatori

Rendimento minimo (%) ¹²	3,98
Rendimento attuariale (%) ¹³	3,99
Duration effettiva inclusi derivati e liquidità	7,10
Rating medio	A
Rendimento nominale medio (%)	2,12

Opportunità

- + Reddito da interessi su obbligazioni, opportunità di guadagno in caso di calo dei tassi.
- + Massima stabilità per le valutazioni delle obbligazioni con rating elevati.
- + Potenziale di rendimento superiore alla media per obbligazioni societarie, high yield e dei paesi emergenti.
- + La gestione del fondo tiene conto degli aspetti relativi alla sostenibilità. Per maggiori informazioni sull'approccio orientato alla sostenibilità, si rimanda al prospetto di vendita
- + Ampia copertura delle posizioni in valuta estera.
- + Ampia diversificazione su numerosi singoli titoli.
- + Possibilità di conseguire ricavi aggiuntivi tramite analisi di singoli titoli e gestione attiva.

Rischi

- A causa delle oscillazioni dei tassi d'interesse, le obbligazioni possono subire perdite nelle fasi di incremento dei tassi.
- Limitato potenziale di rendimento per le obbligazioni con rating elevati.
- Rischi di fluttuazioni e perdite per obbligazioni societarie, high yield e dei paesi emergenti.
- Esposizione, seppure limitata, al rischio di cambio.
- Limitata possibilità di partecipazione al potenziale dei singoli titoli.
- L'approccio orientato alla sostenibilità restringe l'universo d'investimento
- Nessuna garanzia di successo per analisi di singoli titoli e gestione attiva.

- 1) Base di calcolo: valore patrimoniale netto (commissioni di sottoscrizione e costi di rimborso non considerati); dividendi reinvestiti. Calcolo secondo il metodo BVI. Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri. Le commissioni di sottoscrizione e i costi di rimborso applicati riducono il capitale investito e la performance indicata.
- 2) Andamento storico del benchmark: fino al 30/06/2019 Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
- 3) I dati riportati si basano su periodi di 12 mesi continuativi al 31/08/2024. Le informazioni sono altresì fornite a scopo di rappresentazione delle performance per anno solare.
- 4) Questo fondo è stato classificato come articolo 8 ai sensi del SFDR: Regolamento UE sulla divulgazione della finanza sostenibile. Informazioni accurate al momento della pubblicazione. Gli investitori devono prendere in considerazione tutte le caratteristiche e/o gli obiettivi del fondo descritti nel prospetto e nel documento chiave per gli investitori (regulatory.allianzgi.com).
- 5) L'indice di Sharpe indica la relazione fra il rendimento ottenuto dal fondo rispetto al rischio legato all'investimento. Viene calcolato rapportando l'eccedenza di rendimento del fondo nei confronti del tasso di interesse di mercato con la volatilità. I valori negativi non sono significativi.
- 6) La volatilità è un indicatore della fluttuazione dello sviluppo del valore del fondo durante un intervallo di tempo determinato.
- 7) Indicazioni a mero scopo orientativo che non rappresentano la futura asset allocation.
- 8) Alcuni titoli sono menzionati in questo documento a mero scopo illustrativo e non di raccomandazione all'acquisto o alla vendita di un particolare titolo. Questi titoli potrebbero non essere necessariamente compresi nel portafoglio al momento della divulgazione del presente documento o successivamente.
- 9) Ripartizione in base al migliore rating disponibile per ciascun titolo. I dati pubblicati dal fornitore dell'indice possono differire a causa delle diverse metodologie di calcolo.
- 10) Laddove all'acquisto di quote del Fondo si applichi una commissione di sottoscrizione, quest'ultima può essere incassata fino al 100% dal distributore, il quale provvederà a comunicare l'importo esatto nell'ambito della consulenza all'investimento. Lo stesso dicasi per la provvigione di distribuzione corrente eventualmente corrisposta dalla società al distributore a valere sulla commissione forfetaria. La commissione forfetaria comprende i costi sinora indicati come commissioni di gestione, amministrazione e distribuzione.
- 11) TER complessivo: costi totali (esclusi i costi di transazione) addebitati al patrimonio del fondo nell'ultimo esercizio. TER per fondi di fondi: costi relativi al patrimonio separato (esclusi i costi di transazione). Poiché nel periodo in esame il patrimonio separato comprendeva anche altri investimenti (fondo target), potrebbero essere previsti altri costi, commissioni e retribuzioni relativi al fondo target.
- 12) Rappresenta il rendimento potenziale minimo che un investitore potrebbe teoricamente ricevere su un'obbligazione alla scadenza se acquistata al prezzo attuale (escludendo il caso di inadempimento dell'emittente). Il rendimento minimo ("yield to worst") è determinato ipotizzando il verificarsi del peggiore scenario possibile, calcolando i rendimenti che potrebbero essere conseguiti in caso di tali condizioni, compresi i pagamenti anticipati, i fondi callable e i fondi di ammortamento che sono utilizzati dall'emittente (escludendo il caso di default). Si presume che le obbligazioni siano mantenute sino alla scadenza e che il reddito derivante da interessi sia reinvestito alle stesse condizioni. Il calcolo è effettuato prima di coperture valutarie. Il rendimento minimo è una caratteristica di portafoglio; in particolare, non riflette l'effettivo rendimento del fondo. Non sono prese in considerazione le spese addebitate al fondo. Di conseguenza, il rendimento minimo non rappresenta un indicatore idoneo della performance futura di un fondo obbligazionario. Le previsioni non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri.
- 13) Il rendimento attuariale di un investimento indica l'incremento di valore annuo teoricamente possibile in caso di acquisto al corso corrente e detenzione fino alla scadenza. Oltre ai redditi cedolari, vengono considerati gli utili e le perdite di cambio fino al rimborso dell'investimento. Il rendimento attuariale di un fondo corrisponde alla media ponderata dei rendimenti attuariali di tutti gli investimenti detenuti. In tal senso, si presuppone che gli investimenti vengano detenuti fino alla relativa scadenza e gli interessi attivi vengano reinvestiti alle medesime condizioni. Il rendimento attuariale è da considerarsi una peculiarità del portafoglio e pertanto non riflette in particolare alcun reddito effettivo del fondo. Non sono considerati i costi sostenuti dal Fondo. Il reddito attuariale non costituisce pertanto un indicatore dell'andamento futuro di un fondo d'investimento.

Disclaimer

L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. L'investimento in titoli a reddito fisso può esporre l'investitore a diverse tipologie di rischio, fra le quali ad esempio il rischio di credito, il rischio di tasso e il rischio liquidità. Cambiamenti nello scenario economico e nelle condizioni di mercato possono influenzare tali rischi ed aver un effetto negativo sul valore dell'investimento. In periodi di tassi nominali crescenti, il valore dei titoli a reddito fisso (incluse le posizioni in suddetti titoli con scadenza a breve termine) tende generalmente a decrescere. Per converso, in periodi di tassi nominali decrescenti il valore dei titoli a reddito fisso tende generalmente a crescere. Il rischio liquidità (dell'emittente) potrebbe essere all'origine di ritardi o sospensioni nel pagamento dei rimborsi delle azioni del comparto. Allianz Euro Bond è un comparto di Allianz Global Investors Fund SICAV, società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto costituita ai sensi del diritto lussemburghese. Il valore delle azioni appartenenti alle classi di azioni del Comparto denominate nella valuta base può essere soggetto a una volatilità elevata. La volatilità di altre classi di azioni potrebbe essere diversa e potenzialmente più elevata. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Se la valuta in cui sono espressi i rendimenti passati differisce dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, quest'ultimo potrebbe essere penalizzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta e quella di denominazione dei rendimenti al momento di un'eventuale conversione. Il presente documento è a mero scopo informativo e non deve essere interpretato come una sollecitazione a fare un'offerta, concludere un contratto o comprare/vendere alcun prodotto finanziario. I prodotti finanziari qui descritti potrebbero non essere registrati o autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. La distribuzione avviene solo dove autorizzata dalla legge applicabile e in particolare non è disponibile per investitori residenti negli Stati Uniti d'America e/o di nazionalità statunitense. Le opportunità d'investimento qui descritte non tengono in considerazione gli specifici obiettivi d'investimento, la situazione finanziaria, la competenza, l'esperienza e gli specifici bisogni di ogni investitore e non sono garantite. La società di gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità alla regolamentazione applicabile in materia di denotifica. Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variare senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presume siano corrette e attendibili al momento della pubblicazione del documento medesimo. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto. Per una copia gratuita del prospetto informativo, dei documenti istitutivi, delle ultime relazioni contabili annuali e semestrali nonché del documento contenente le informazioni chiave, si prega di contattare la società di gestione Allianz Global Investors GmbH nel paese di domicilio del fondo Lussemburgo, [il soggetto incaricato dei pagamenti e rappresentante svizzero BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo - solo per investitori retail svizzeri] o la società che ha redatto il presente documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati o regulatory.allianzgi.com. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors (Schweiz) AG. Allianz Global Investors (Schweiz) AG è una società interamente controllata da Allianz Global Investors GmbH. La Sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in francese, inglese, italiano, tedesco e spagnolo all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.