

Allianz Green Bond - AT - EUR

Fondo obbligazionario con orientamento attento all'ambiente



Morningstar Rating™¹

★ Rating al 31/3/2024

Profilo di rischio e di rendimento²



Obiettivo d'investimento

Il fondo persegue un obiettivo d'investimento sostenibile mobilitando i mercati dei capitali verso la transizione a una società a basse emissioni di carbonio, che si impegni nella conservazione delle risorse naturali e nell'adattamento ai cambiamenti climatici, e verifica che gli investimenti effettuati non danneggino in modo significativo gli obiettivi d'investimento ambientale. Il fondo investe principalmente in "green bond" di emittenti pubblici o privati internazionali. L'obiettivo d'investimento del fondo è generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Gestore del fondo

Julien Bras
(dal 16/4/2018)

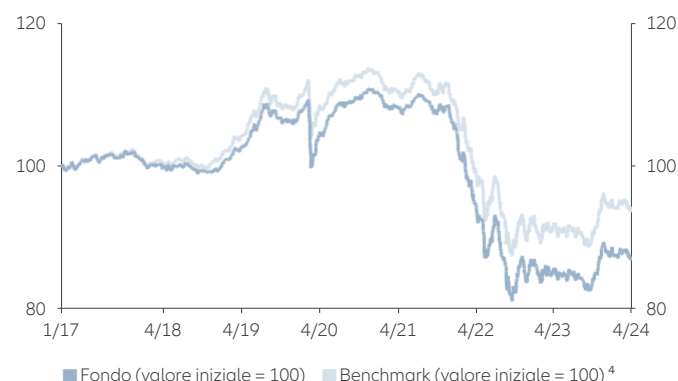
Maeva Ramadier
(dal 15/6/2023)

Laetitia Talavera-Dausse
(dal 15/6/2023)

Carl Pappo
(dal 15/6/2023)

Rendimenti

Rendimenti da avvio fondo³



Performance annuale in %³

	Fondo	Benchmark ⁴
11/1/2017 - 30/4/2017	0,80	0,83
30/4/2017 - 30/4/2018	-0,84	-0,40
30/4/2018 - 30/4/2019	2,62	3,75
30/4/2019 - 30/4/2020	1,96	4,21
30/4/2020 - 30/4/2021	3,28	1,49
30/4/2021 - 30/4/2022	-12,83	-10,52
30/4/2022 - 30/4/2023	-9,57	-7,09
30/4/2023 - 30/4/2024	2,45	2,47

Performance storica in %³

	Da inizio anno	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	Dall'avvio	Dall'avvio annuo	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-1,96	-1,35	-1,19	4,84	2,45	-19,24	-6,87	-14,96	-3,19	-12,77	-1,85	6,70	4,23	-2,98	-21,91	6,21
Benchmark ⁴	-1,87	-1,56	-1,44	4,99	2,47	-14,80	-5,20	-9,89	-2,06	-6,12	-0,86	6,95	5,30	-3,00	-18,72	6,88

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Dati del fondo

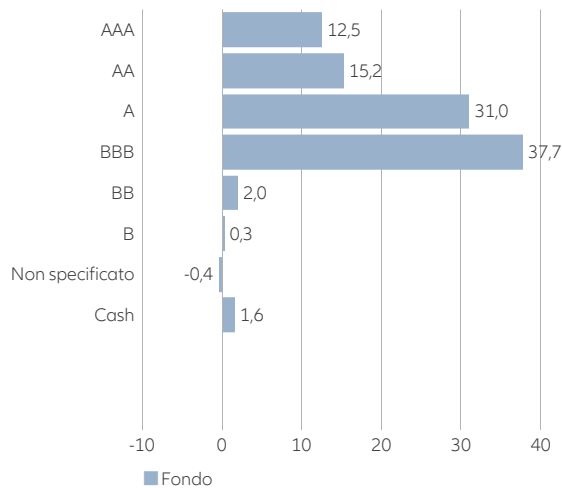
ISIN / WKN	LU1542252181 / A2D JNV
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALGRBAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ⁴	ICE BOFAML Green Bond (hedged into EUR)
Categoria SFDR EU ⁵	Articolo 9
Società di gestione	Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg
Gestore degli investimenti	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH, SUCCURSALE FRANÇAISE#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD
Banca depositaria	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Orizzonte Temporale d'Investimento	Medio Termine
Data di avvio della classe	11/1/2017
Patrimonio Netto (NAV)	798,10 milioni EUR
Patrimonio Netto (NAV) della classe	72,96 milioni EUR
Data di chiusura dell'esercizio	30/9
Capitalizzazione al 31/12/2017	0,323 EUR
Autorizzazione alla distribuzione in	AT, BG, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, IT, LU, MO, NL, NO, PT, SE, SG, TW
Numero Titoli in Portafoglio	294

Indicatori di rischio/rendimento

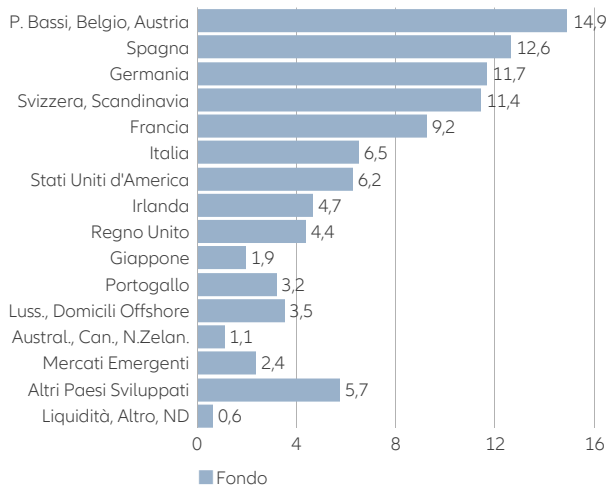
	3 Anni	5 Anni
Alpha (%)	-1,68	-1,13
Beta	1,07	1,10
Coefficiente di correlazione	0,97	0,97
Information Ratio	-0,81	-0,59
Sharpe Ratio ⁶	-1,01	-0,52
Treynor Ratio	-7,91	-3,62
Tracking Error (%)	2,06	1,91
Volatilità (%) ⁷	8,37	7,67

Struttura del fondo⁸

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



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



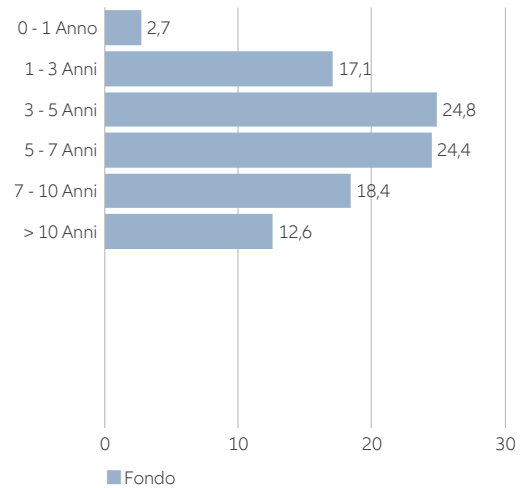
Sistema di commissioni

Commissione di vendita in % ¹⁰	attualmente 3,00 (max. 5,00)
Commissione forfetaria in % p.a. ¹⁰	1,09
TER in % ¹¹	1,14

10 titoli principali in %

BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1.250% 22.04.2033	1,06
FRANCE (GOVT OF) 22Y FIX 1.750% 25.06.2039	1,00
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 1.850% 23.05.2049	0,96
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 1.350% 18.03.2031	0,94
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.500% 15.01.2040	0,90
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.000% 30.07.2042	0,86
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 3.000% 18.10.2043	0,83
CANADIAN GOVERNMENT FIX 2.250% 01.12.2029	0,77
FRANCE (GOVT OF) 23Y FIX 0.500% 25.06.2044	0,74
EUROPEAN UNION NGEU FIX 0.400% 04.02.2037	0,73
Totale	8,79

Per duration in % (ponderato in funzione del valore di mercato)



Principali indicatori

Rendimento minimo (%) ¹²	4,20
Rendimento attuariale (%) ¹³	4,20
Duration effettiva inclusi derivati e liquidità	6,92
Rating medio	A
Rendimento nominale medio (%)	1,97

Opportunità

- + Reddito da interessi su obbligazioni, opportunità di guadagno in caso di calo dei tassi
- + Focus su obbligazioni con rating creditizio elevato
- + Politica di investimento attenta alle tematiche ambientali
- + Possibilità di conseguire ricavi aggiuntivi tramite analisi di singoli titoli e gestione attiva

Rischi

- A causa delle oscillazioni dei tassi di interesse, le obbligazioni possono subire perdite nelle fasi di incremento dei tassi
- Limitato potenziale di rendimento per le obbligazioni con rating creditizio elevato
- Selezione degli emittenti limitata da un orientamento attento all'ambiente
- Nessuna garanzia di successo per analisi di singoli titoli e gestione attiva

- 1) © 2007 Morningstar, Inc., tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono protette da copyright di Morningstar e/o del suo fornitore di contenuti; (2) non possono essere replicate o diffuse; e (3) non sono garantite in termini di correttezza, completezza e attualità. Morningstar e il suo fornitore di contenuti non si assumono alcuna responsabilità per eventuali danni o perdite derivanti da qualsivoglia utilizzo delle informazioni fornite. La performance passata non è una garanzia dei risultati futuri. Per l'attribuzione dei rating Morningstar si considera un paniere di fondi analoghi che esistono da almeno tre anni. Come base si utilizza la performance di lungo periodo tenuto conto di commissioni e rischi. In base al risultato, ai fondi vengono attribuite delle stelle con cadenza mensile: Primo 10%: 5 stelle; successivo 22,5%: 4 stelle; quota intermedia 35%: 3 stelle; successivo 22,5%: 2 stelle; ultimo 10%: 1 stella. Una graduatoria, un rating o un premio ottenuti non sono indicativi dell'andamento dei rendimenti futuri e sono soggetti a variare nel tempo.
- 2) I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo/comparto. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del fondo/comparto potrebbe variare nel tempo.
- 3) **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Sono espressi al netto delle spese e dei costi a carico del comparto e al lordo delle spese di sottoscrizione, switching e rimborso a carico dell'investitore, nonché al lordo degli oneri fiscali che restano a carico del singolo investitore. Il trattamento fiscale dipende dalla posizione specifica di ciascun contribuente ed è soggetto a variazioni nel tempo. L'andamento del benchmark (laddove presente) non riflette gli oneri gravanti sulle performance e la fiscalità.
- 4) Andamento storico del benchmark: fino al 31/10/2022 ICE BOFAML Green Bond (hedged into EUR)
- 5) Categoria SFDR EU: <https://regulatory.allianzgi.com/it-IT/B2C/Italy-IT/funds/mutual-funds-IT-informazione sulla categoria valida alla data di pubblicazione del documento. La decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave>.
- 6) 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.
- 7) La volatilità è un indicatore della fluttuazione dello sviluppo del valore del fondo durante un intervallo di tempo determinato.
- 8) Indicazioni a mero scopo orientativo che non rappresentano la futura asset allocation.
- 9) Ripartizioni 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 di gestione 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. Dati al 30/9/2023.
- 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 proventi dei rimborsi delle azioni del comparto. Allianz Green 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 presumono 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 costitutivi, delle ultime relazioni contabili annuale e semestrale nonché del documento contenente le informazioni chiave in italiano, si prega di contattare la società di gestione Allianz Global Investors GmbH nel paese di domicilio del fondo Lussemburgo o la società che ha redatto il presente documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati o consultare regulatory.allianzgi.com. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle azioni di ciascuna classe di ogni comparto sono disponibili sul sito www.allianzgifondi.it. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.it, una società spagnola all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1 - 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. 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.