

AZ Fund 1 - AZ Bond - High Yield A-EUR (ACC)

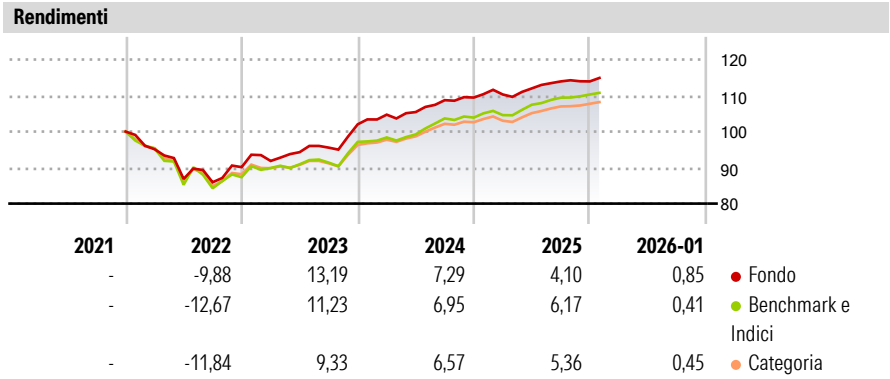
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio made up primarily of sub-investment grade debt securities issued by companies around the world. The Sub-fund invests at least 70% of its net assets in debt securities and money market instruments with a sub-investment grade rating at the time of purchase, issued by companies from anywhere in the world. The Sub-fund may also invest up to 25% of its net assets in debt securities without a rating from a ratings agency and up to 10% in securities that are in default or distressed.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,81	3Y Sharpe Ratio	1,05
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	3,83
3Y R-Squared	65,86	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,04	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,32	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,70	1,56	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,82	2,61	2,48	2025	0,78	1,52	1,74	0,00
1-Anno	4,20	5,51	5,04	2024	2,64	0,69	3,13	0,67
3-Anni Ann.ti	6,61	6,63	5,84	2023	1,90	2,66	1,34	6,77
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-4,92	-8,67	-1,05	4,88
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					
Qualità Credito					
Sensibilità ai Tassi					

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	18,55
New Millennium Augustum...	—	2,39
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,99
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	1,93
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,52
Volkswagen International...	—	1,50
Turkey (Republic of) 5.25%	—	1,46
Unipol Assicurazioni S.p.A....	—	1,43
Fincombank Banca Fineco...	—	1,41
Mitsubishi UFJ Investor...	—	1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		365

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
🏛️ Governativo	33,43	da 1 a 3	10,32
🏢 Societario	83,08	da 3 a 5	23,94
🏠 Cartolarizzazioni	0,70	da 5 a 7	10,91
🏢 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	12,67
🏢 Liquidità ed equivalenti	25,66	da 10 a 15	1,84
📄 Derivati	-42,88	da 15 a 20	1,39
		da 20 a 30	8,30
		oltre 30	7,21
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	0,43		
Da 0 a 4 cedole	11,96		
Da 4 a 6 cedole	34,30		
Da 6 a 8 cedole	37,47		
Da 8 a 10 cedole	10,20		
Da 10 a 12 cedole	4,11		
Oltre 12 cedole	1,52		

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	170,39 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/02/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,84%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2000	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 6,03	ISIN	LU2056382372		
Patrimonio Netto (Mln)	352,25 EUR				

(31/12/2025)