

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

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR

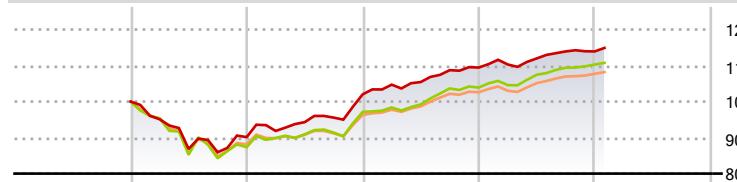
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

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.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-	-9,88	13,19	7,29	4,10	0,85
-	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
-	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,45

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 %

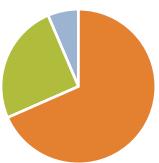
Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,70	1,21
6-Mesi	1,82	2,48
1-Anno	4,20	5,04
3-Anni Ann.ti	6,61	5,84
5-Anni Ann.ti	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	0,78	1,52	1,74	0,00
2024	2,64	0,69	3,13	0,67
2023	1,90	2,66	1,34	6,77
2022	-4,92	-8,67	-1,05	4,88

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,01
• Obbligazioni	68,40
• Liquidità	25,16
• Altro	6,43

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	Maturity effettiva	-
Med	Qualità Credito Media	-
Basso	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
Finecobank Banca Fineco...	-	1,41
Mitsubishi UFJ Investor...	-	1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,56
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		365

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	33,43
Societario	83,08
Cartolarizzazioni	0,70
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	25,66
Derivati	-42,88

Fondo	
O 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

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	10,32
da 3 a 5	23,94
da 5 a 7	10,91
da 7 a 10	12,67
da 10 a 15	1,84
da 15 a 20	1,39
da 20 a 30	8,30
oltre 30	7,21

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	170,39 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 9992216	(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)					