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

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged

Benchmark Morningstar
Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

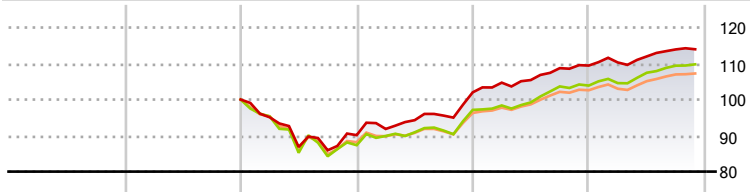
Benchmark Dichiarato
N/A

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	-	-	-9,88	13,19	7,29	4,13
Benchmark e Indici	-	-	-12,67	11,23	6,95	5,68
Categoria	-	-	-11,84	9,33	6,57	4,88

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,97	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	4,30
3Y R-Squared	72,86	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,15	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,30	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,42	0,46	0,32
6-Mesi	1,72	2,98	2,58
1-Anno	2,99	4,92	4,23
3-Anni Ann.ti	7,77	7,40	6,64
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,78	1,52	1,74	-
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
2021	-	-	-	-

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,01
Obbligazioni	55,96
Liquidità	36,46
Altro	7,57

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	3,40
New Millennium Augustum...	—	2,23
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,85
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	1,80
Mitsubishi UFJ Investor...	—	1,74
KLM Royal Dutch Airlines 5.75%	—	1,44
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,41
Banco BPM S.p.A. 9.5%	—	1,41
Volkswagen International...	—	1,39
Unipol Assicurazioni S.p.A....	—	1,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		450

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,89
Societario	89,04
Cartolarizzazioni	0,64
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	39,19
Derivati	-41,77

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,69
Da 0 a 4 cedole	16,78
Da 4 a 6 cedole	30,42
Da 6 a 8 cedole	34,87
Da 8 a 10 cedole	11,73
Da 10 a 12 cedole	3,89
Oltre 12 cedole	1,62

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,26
da 3 a 5	21,73
da 5 a 7	8,80
da 7 a 10	12,59
da 10 a 15	2,76
da 15 a 20	1,50
da 20 a 30	9,13
oltre 30	8,54

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	09/02/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/02/2000
NAV (11/12/2025)	EUR 5,96
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	377,91 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	171,71 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2056382372
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,84%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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