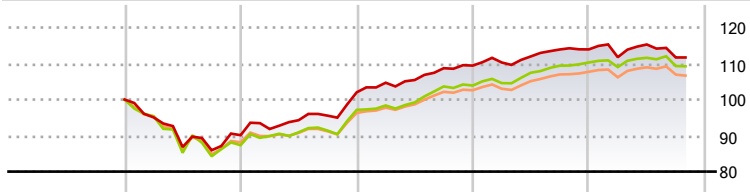
AZ Fund 1 - AZ Bond - High Yield B-EUR (ACC)

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-9,89	13,20	7,28	4,10	-1,96
Benchmark e Indici	-	-12,67	11,23	6,95	6,17	-0,96
Categoria	-	-11,84	9,33	6,57	5,36	-0,98

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,96	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	4,46
3Y R-Squared	86,14	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,59	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,63	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,23	-2,22	-2,18
6-Mesi	-1,81	-1,10	-1,09
1-Anno	-1,68	0,34	0,01
3-Anni Ann.ti	5,21	5,98	5,51
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,89	3,16	-3,13	-
2025	0,79	1,52	1,72	0,02
2024	2,62	0,71	3,12	0,67
2023	1,91	2,66	1,34	6,78
2022	-4,95	-8,66	-1,03	4,87

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	140,06
Liquidità	-46,03
Altro	5,97

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...	—	19,39
Euro Schatz Future Dec 26	—	7,28
Euro Bobl Future Dec 26	—	2,82
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	2,69
New Millennium Augustum...	—	1,88
Delphos Securities S.a r.l....	—	1,60
Finecobank Banca Fineco...	—	1,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,48
Turkey (Republic of) 5.25%	—	1,47
Xtrackers USD HY Corp Bond...	—	1,42

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	41,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	398

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	46,17
Societario	83,10
Cartolarizzazioni	0,76
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-48,14
Derivati	18,11

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,10
Da 0 a 4 cedole	10,70
Da 4 a 6 cedole	37,09
Da 6 a 8 cedole	38,11
Da 8 a 10 cedole	8,38
Da 10 a 12 cedole	2,90
Oltre 12 cedole	0,73

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,95
da 3 a 5	25,86
da 5 a 7	8,64
da 7 a 10	6,34
da 10 a 15	1,31
da 15 a 20	0,76
da 20 a 30	6,38
oltre 30	5,00

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 (12/11/2026)	EUR 5,87
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	340,06 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	66,19 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2056382612
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	2,87%
Spese correnti	2,84%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 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.