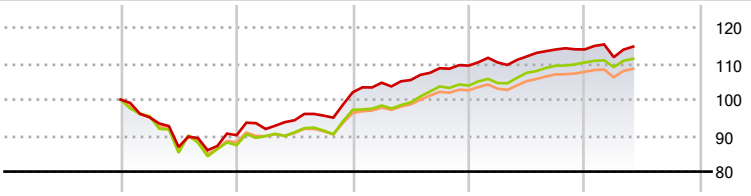
AZ Fund 1 - AZ Bond - High Yield B-EUR (ACC)

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	2026-05	
-	-9,89	13,20	7,28	4,10	0,69	● Fondo
-	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,94	● Benchmark e Indici
-	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,79	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,34	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,21
3Y R-Squared	83,69	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,68	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,31	2,32	2,07
6-Mesi	1,28	1,16	1,15
1-Anno	3,07	3,92	3,64
3-Anni Ann.ti	6,92	7,21	6,51
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,89	-	-	-
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 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	63,93
● Liquidità	29,18
● Altro	6,88

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...	—	18,08
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	2,55
New Millennium Augustum...	—	2,02
Finecobank Banca Fineco...	—	1,54
Volkswagen International...	—	1,49
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,48
Delphos Securities S.a r.l....	—	1,47
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,47
Mitsubishi UFJ Investor...	—	1,44
Turkey (Republic of) 5.25%	—	1,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		402

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	34,23
Societario	82,34
Cartolarizzazioni	0,69
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	31,17
Derivati	-48,43

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,20
Da 0 a 4 cedole	9,94
Da 4 a 6 cedole	36,21
Da 6 a 8 cedole	38,16
Da 8 a 10 cedole	8,78
Da 10 a 12 cedole	3,75
Oltre 12 cedole	0,95

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,67
da 3 a 5	22,75
da 5 a 7	12,65
da 7 a 10	9,42
da 10 a 15	1,75
da 15 a 20	1,36
da 20 a 30	10,41
oltre 30	7,33

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 (25/06/2026)	EUR 6,04
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	360,02 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	71,00 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.	2,81%
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.