

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

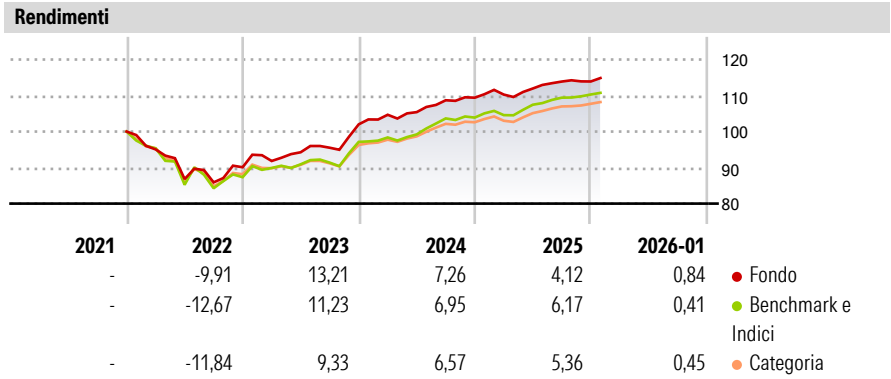
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

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	0,79	3Y Sharpe Ratio	1,05
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	3,84
3Y R-Squared	66,09	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,03	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,31	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	0,71	1,40	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,81	2,86	2,48	2025	0,79	1,53	1,72	0,02
1-Anno	4,19	5,64	5,04	2024	2,61	0,71	3,12	0,66
3-Anni Ann.ti	6,61	6,63	5,84	2023	1,92	2,64	1,34	6,79
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-4,96	-8,67	-1,05	4,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

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

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

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	30,40 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		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	Inc		
NAV (03/02/2026)	EUR 4,53	ISIN	LU2056382703		
Patrimonio Netto (Mln)	352,25 EUR				

(31/12/2025)