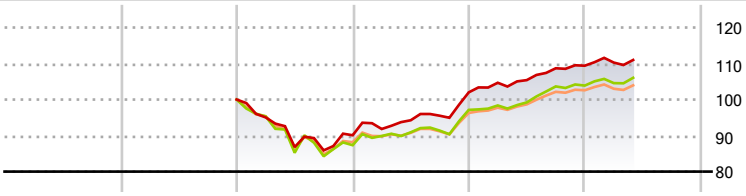
Az Fund 1 - Az Bond - High Yield B Inc

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	Senza 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	2025-05	
-	-	-9,91	13,21	7,26	1,46	Fondo
-	-	-12,67	11,23	6,95	2,08	Benchmark e Indici
-	-	-11,84	9,33	6,57	1,47	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,59	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	6,93
3Y R-Squared	83,36	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,08	0,73	0,21
6-Mesi	1,31	1,78	1,22
1-Anno	5,45	7,56	6,17
3-Anni Ann.ti	6,38	5,19	4,29
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/06/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,79	-	-	-
2024	2,61	0,71	3,12	0,66
2023	1,92	2,64	1,34	6,79
2022	-4,96	-8,67	-1,05	4,89
2021	-	-	-	-

Portafoglio 30/04/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,01
Obbligazioni	81,49
Liquidità	10,37
Altro	8,14

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Telecom Italia Capital S.A. 6%	—	2,54
New Millennium Augustum...	—	2,17
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,79
Petroleos Mexicanos 4.75%	—	1,57
UniCredit S.p.A. 5.459%	—	1,51
Mitsubishi UFJ Investor...	—	1,47
KLM Royal Dutch Airlines 0%	—	1,45
Volkswagen International...	—	1,39
Banco BPM S.p.A. 9.5%	—	1,38
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,62
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		213

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	8,49
Societario	88,88
Cartolarizzazioni	0,88
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,27
Derivati	-8,51

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,37
Da 0 a 4 cedole	19,37
Da 4 a 6 cedole	30,73
Da 6 a 8 cedole	30,74
Da 8 a 10 cedole	14,22
Da 10 a 12 cedole	3,03
Oltre 12 cedole	1,54

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,24
da 3 a 5	31,20
da 5 a 7	11,53
da 7 a 10	14,80
da 10 a 15	5,83
da 15 a 20	1,38
da 20 a 30	7,34
oltre 30	7,66

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 (04/06/2025)	EUR 4,54
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2025)	376,65 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (04/06/2025)	29,59 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2056382703

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	2,82%
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.