

# AZ Fund 1 - AZ Bond - High Income FoF B-EUR HU (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★

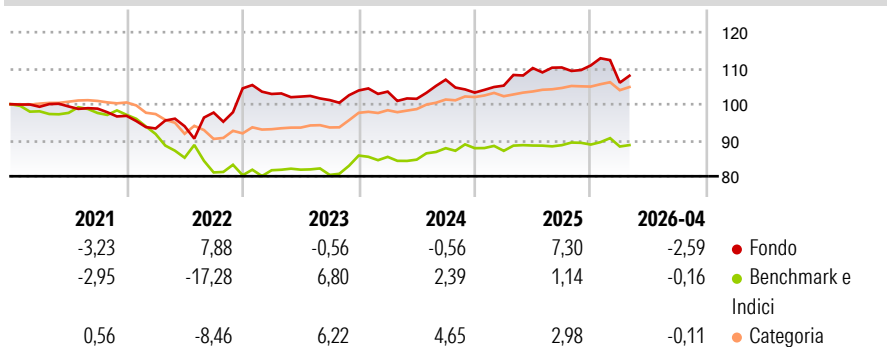
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR di natura obbligazionaria e a distribuzione dei proventi, che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società di Gestione effettuerà la selezione sulla base dei risultati rilevati da banche dati specializzate nel settore del risparmio gestito. Nel rispetto dei criteri sopra individuati, il Comparto investirà principalmente, normalmente anche fino al 100%, in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito dei paesi emergenti, obbligazioni corporate e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto potrà altresì...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,11	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	5,46
3Y R-Squared	35,02	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,25	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,54	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-3,04	-0,52	-0,61	2026	-4,33	-	-	-
6-Mesi	-0,30	-0,15	0,25	2025	1,87	4,63	0,15	0,51
1-Anno	1,08	0,78	2,45	2024	-0,30	-1,94	5,25	-3,37
3-Anni Ann.ti	1,94	2,87	4,41	2023	-1,49	-0,71	-0,95	2,63
5-Anni Ann.ti	1,72	-1,76	1,19	2022	-3,62	0,67	4,04	6,88
10-Anni Ann.ti	0,67	-0,02	1,53					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

**Portafoglio 28/02/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	-0,73
● Obbligazioni	70,77
● Liquidità	24,96
● Altro	5,01

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

	Fondo
Duration Effettiva	3,77
Maturity effettiva	7,71
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	4,82	BBB	30,28
AA	7,40	BB	21,36
A	8,12	B	15,25
		Below B	7,14
		Not Rated	5,63

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Man GlnGd Opports I USD Acc	—	9,53
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	8,19
Vontobel EM Debt I USD	—	7,75
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd...	—	7,33
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	6,58
Man Dynamic Income I USD Cap	—	4,79
BlueBay Inv Grd Abs Ret Bd I...	—	4,68
Schroder ISF Strat Crdt C...	—	3,94
UBAM Global High Yield...	—	3,86
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,11
Numero Complessivo di Titoli Azionari		4
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2.167

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	36,87
🏠 Societario	37,13
🏢 Cartolarizzazioni	2,56
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-63,68
📄 Derivati	87,11
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	5,80
Da 0 a 4 cedole	28,50
Da 4 a 6 cedole	21,43
Da 6 a 8 cedole	21,30
Da 8 a 10 cedole	15,77
Da 10 a 12 cedole	2,50
Oltre 12 cedole	4,71

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,61
da 3 a 5	22,95
da 5 a 7	8,96
da 7 a 10	11,31
da 10 a 15	10,51
da 15 a 20	2,87
da 20 a 30	3,73
oltre 30	3,74

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(08/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/05/2026)	EUR 5,97	ISIN	LU0677531435		
Patrimonio Netto (Mln)	43,73 EUR				

(28/02/2026)