

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

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Flessibili EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

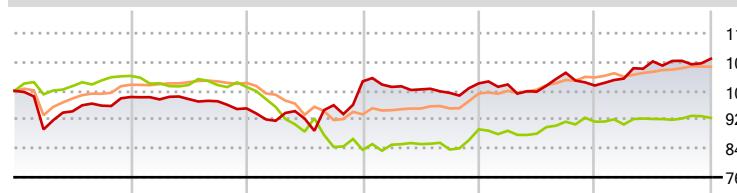
Benchmark Dichiarato
N/A

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 sovranaziali, titoli di credito dei paesi emergenti, obbligazioni corporate e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto potrà altresì...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-1,72	-3,23	7,89	-0,55	-0,58	7,32
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14
			6,22	4,65	2,98

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,14	3Y Sharpe Ratio	-0,21
3Y Beta	0,50	3Y Std Dev	4,26
3Y R-Squared	26,94	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,33	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,27	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,51	0,05	0,48
6-Mesi	2,91	1,05	1,49
1-Anno	8,93	2,53	3,39
3-Anni Ann.ti	2,57	2,92	4,49
5-Anni Ann.ti	2,54	-2,16	1,39
10-Anni Ann.ti	1,57	0,18	1,80

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,90	4,62	0,15	0,52
2024	-0,30	-1,95	5,26	-3,38
2023	-1,49	-0,69	-0,97	2,65
2022	-3,61	0,66	4,03	6,88

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	3,93
• Obbligazioni	80,52
• Liquidità	12,48
• Altro	3,07

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	2,55	
Med	6,06	
Basso	BB	

Qualità Credito

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	BBB
AA	AA	BB
A	A	B
		Below B
		Not Rated

AAA 7,34 BBB 32,08

AA 7,20 BB 21,37

A 14,81 B 10,25

Below B 3,40

Not Rated 3,56

Titoli principali

Nome	Settore	%
Long-Term Euro BTP Future...	—	10,78
BSF ESG Fixed Income...	—	7,72
Man GInGd Opports I USD Acc	—	6,47
Amundi Smart Overnight Ret...	—	5,66
BlueBay Inv Grd Abs Ret Bd I...	—	5,30
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	5,21
Schroder ISF Strat Crdt C...	—	4,59
Man Dynamic Income I USD Cap	—	4,32
Neuberger Berman Shrt DurEM...	—	4,30
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	3,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		17
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		595

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo 31,02
Societario 52,67
Cartolarizzazioni 2,47
Enti Locali 0,00
Liquidità ed equivalenti 11,27
Derivati 2,57

Coupon Range %

Fondo
0 coupon 4,21
Da 0 a 4 cedole 25,14
Da 4 a 6 cedole 32,05
Da 6 a 8 cedole 21,26
Da 8 a 10 cedole 12,32
Da 10 a 12 cedole 1,96
Oltre 12 cedole 3,06

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3 22,34
da 3 a 5 22,38
da 5 a 7 7,69
da 7 a 10 8,20
da 10 a 15 4,60
da 15 a 20 1,54
da 20 a 30 3,09
oltre 30 2,02

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	5,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it			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	Inc		
NAV (27/01/2026)	EUR 3,98	ISIN	LU0677531781		
Patrimonio Netto (Mln)	48,10 EUR				
(31/12/2025)					