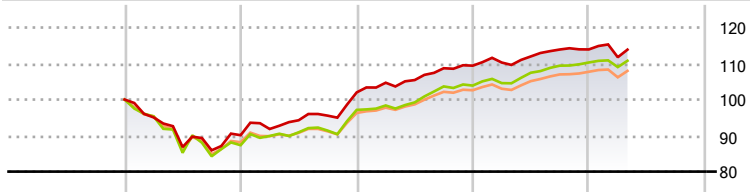
AZ Fund 1 - AZ Bond - High Yield A-EUR (DIS)

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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
-	-9,90	13,20	7,28	4,12	-0,05	Fondo
-	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,43	Benchmark e Indici
-	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,23	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,38	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	4,22
3Y R-Squared	77,83	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,06	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,98	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,59	-0,19	-0,13
6-Mesi	0,42	1,18	1,29
1-Anno	3,92	4,74	5,21
3-Anni Ann.ti	7,23	7,07	6,52
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,90	-	-	-
2025	0,79	1,53	1,72	0,02
2024	2,63	0,71	3,11	0,66
2023	1,92	2,64	1,36	6,76
2022	-4,95	-8,66	-1,05	4,88

Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	65,28
Liquidità	27,07
Altro	7,65

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...	—	11,31
Euro Bobl Future June 26	—	2,84
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	2,54
New Millennium Augustum...	—	2,24
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,86
Finecobank Banca Fineco...	—	1,50
Volkswagen International...	—	1,47
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	1,44
Turkey (Republic of) 5.25%	—	1,41
Xtrackers USD HY Corp Bond...	—	1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		383

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	28,94
Societario	81,78
Cartolarizzazioni	0,74
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	28,52
Derivati	-39,98

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,53
Da 0 a 4 cedole	10,52
Da 4 a 6 cedole	36,40
Da 6 a 8 cedole	38,01
Da 8 a 10 cedole	9,20
Da 10 a 12 cedole	4,07
Oltre 12 cedole	1,27

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,68
da 3 a 5	22,04
da 5 a 7	15,22
da 7 a 10	10,75
da 10 a 15	1,91
da 15 a 20	1,40
da 20 a 30	9,08
oltre 30	7,46

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026)	62,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216			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 (11/05/2026)	EUR 4,47	ISIN	LU2056382539		
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	352,95 EUR				

© 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.