

# AZ Fund 1 - AZ Bond - High Yield B-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR

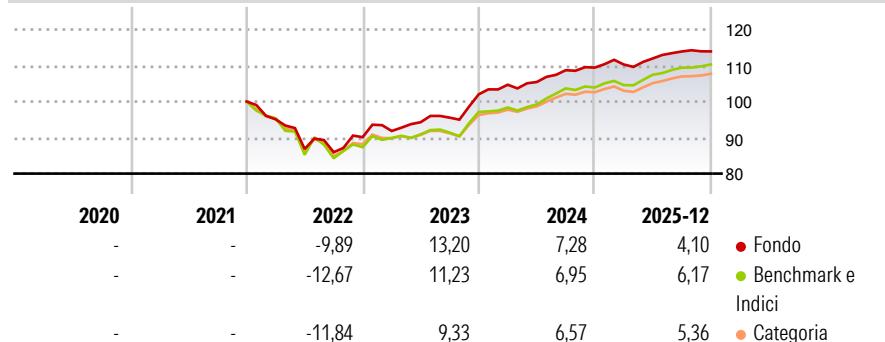
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,70	3Y Sharpe Ratio	1,17
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	4,27
3Y R-Squared	72,05	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,02	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,31	10Y Risk	-

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

## Rend. Cumulati %

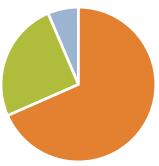
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,49	1,49	1,44
6-Mesi	1,90	2,84	2,62
1-Anno	4,36	5,93	5,38
3-Anni Ann.ti	7,30	7,11	6,34
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,79	1,52	1,72	0,02
2024	2,62	0,71	3,12	0,67
2023	1,91	2,66	1,34	6,78
2022	-4,95	-8,66	-1,03	4,87

## Portafoglio 31/12/2025



### Asset Allocation %

● Azioni	0,01
● Obbligazioni	68,40
● Liquidità	25,16
● Altro	6,43

### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Altro	Maturity effettiva	-
Medio	Qualità Credito Media	-
Basso	Bassa Sensibilità ai Tassi	-
	Medio	-
	Alta	-

## 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
Finecobank 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

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	33,43
Societario	83,08
Cartolarizzazioni	0,70
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	25,66
Derivati	-42,88
0 coupon	0,43
Da 0 a 4 cedole	11,96
Da 4 a 6 cedole	34,30
Da 6 a 8 cedole	37,47
Da 8 a 10 cedole	10,20
Da 10 a 12 cedole	4,11
Oltre 12 cedole	1,52

### Coupon Range %

	Fondo
da 1 a 3	10,32
da 3 a 5	23,94
da 5 a 7	10,91
da 7 a 10	12,67
da 10 a 15	1,84
da 15 a 20	1,39
da 20 a 30	8,30
oltre 30	7,21

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 9992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	09/02/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/02/2000
NAV (22/01/2026)	EUR 6,01
Patrimonio Netto (Mln)	352,25 EUR

(31/12/2025)

Patrimonio Classe (Mln)	76,52 EUR
(22/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2056382612

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,84%
Commissione di incentivo	20,00%