

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

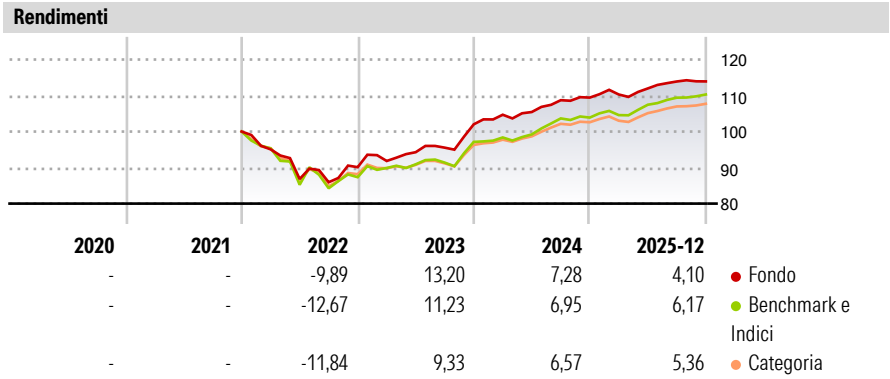
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

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.

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	-

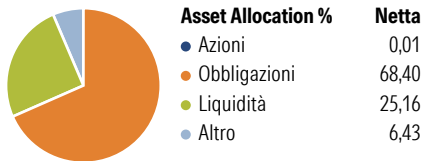
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,49	1,49	1,44	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,90	2,84	2,62	2025	0,79	1,52	1,72	0,02
1-Anno	4,36	5,93	5,38	2024	2,62	0,71	3,12	0,67
3-Anni Ann.ti	7,30	7,11	6,34	2023	1,91	2,66	1,34	6,78
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-4,95	-8,66	-1,03	4,87
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, 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
Fincombank 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
Coupon Range %	Fondo
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

Scadenze %	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.	Patrimonio Classe (Mln)	76,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(22/01/2026)		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	Acc		
NAV (22/01/2026)	EUR 6,01	ISIN	LU2056382612		
Patrimonio Netto (Mln)	352,25 EUR				

(31/12/2025)