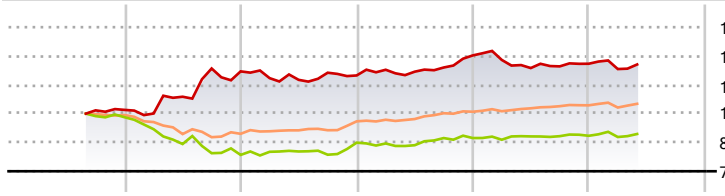
AZ Fund 1 - AZ Bond - High Income FoF A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	-	17,09	-1,54	7,71	-2,97	-0,27
Benchmark e Indici	-	-17,28	6,80	2,39	1,14	0,90
Categoria	-	-8,46	6,22	4,65	2,98	0,69

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,55	3Y Sharpe Ratio	-0,32
3Y Beta	0,29	3Y Std Dev	4,81
3Y R-Squared	7,09	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,31	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,54	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,90	1,64	1,84
6-Mesi	1,96	1,48	1,17
1-Anno	3,56	1,63	2,38
3-Anni Ann.ti	2,81	3,12	4,72
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,95	-	-	-
2025	-1,61	-2,97	0,64	0,98
2024	2,20	-0,73	1,58	4,52
2023	-2,57	-0,66	2,80	-1,04
2022	-1,60	7,56	11,84	-1,08

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,11
Obbligazioni	76,69
Liquidità	17,72
Altro	5,49

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	4,17
Maturity effettiva	7,40
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	8,40	BBB	34,44
AA	9,05	BB	15,14
A	10,85	B	15,79
		Below B	5,64
		Not Rated	0,70

Titoli principali

Nome	Settore	%
Man GlInGd Opports I USD Acc	—	9,91
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	8,57
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	6,85
Vontobel EM Debt I USD	—	5,67
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd...	—	5,15
Man Dynamic Income I USD Cap	—	5,09
Italy (Republic Of) 4.65%	—	4,87
BlueBay Inv Grd Abs Ret Bd I...	—	4,85
Schroder ISF Strat Crdt C...	—	4,10
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1.971

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	46,26
Societario	37,07
Cartolarizzazioni	2,84
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-47,08
Derivati	60,92

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	5,27
Da 0 a 4 cedole	26,30
Da 4 a 6 cedole	28,32
Da 6 a 8 cedole	19,46
Da 8 a 10 cedole	14,80
Da 10 a 12 cedole	2,03
Oltre 12 cedole	3,82

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	13,91
da 3 a 5	23,24
da 5 a 7	11,30
da 7 a 10	9,82
da 10 a 15	10,12
da 15 a 20	2,69
da 20 a 30	8,74
oltre 30	4,74

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	31/08/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/09/2011
NAV (24/06/2026)	EUR 5,13
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	41,54 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (24/06/2026)	2,95 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2244841271
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	2,95%
Spese correnti	3,61%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 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, non 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.

MORNINGSTAR