

OBBLIGAZIONARIO ITALIA

IE0005ADS328

SHARE CLASS: C EUR (Accumulating)

Salvo diversa indicazione, tutti i dati sono alla fine di marzo 2025

POLITICA DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Fondo è quello di ottenere una crescita del capitale a medio e lungo termine investendo almeno il 70% degli attivi netti del Fondo in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi dal governo italiano e da aziende che hanno la loro sede principale e svolgono la maggior parte delle loro attività in Italia. Il Fondo può investire fino al 30% degli attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario classificati con un rating sub-investment grade al momento dell'acquisto e può anche investire fino al 20% degli attivi netti in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi o autorità governative di paesi europei diversi dall'Italia e/o da aziende con sede al di fuori dell'Italia. Al Fondo non è consentito investire nei mercati emergenti. I derivati possono essere utilizzati per scopi di copertura e di investimento. La valuta di base del Fondo è l'EUR.

DATI GENERALI

Categoria del Fondo	Fixed Income
Data di lancio Fondo	2024
Data di lancio Share Class	2024
Valuta di base del Fondo	EUR
Valuta della Share Class	IE0005ADS328
Stile di Gestione	Active
Domicilio	Ireland
Tipo di Fondo	UCITS
ISIN	IE0005ADS328
Tipologia di investitore	Retail
Frequenza del NAV	Giornaliera
AUM	EUR 823 mln

GROWTH OF HYPOTHETICAL 1.000 EUR



Le performance sono visualizzate nella valuta di riferimento della share class e sono calcolate sulla base del Net Asset Value (NAV). Il NAV è al netto di tutte le commissioni, escluse solo le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il riscatto di quote, o eventuali tasse che possono essere applicate. La performance passata non è una guida per i risultati attuali o futuri.

PORTFOLIO MANAGERS & ADVISORS

Nicolò Bocchin (Dubai)

TOP TEN

BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8% 01/03/2041	17,60%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.5% 30/04/2045	11,70%
CCTS EU FRN 15/04/2033	7,40%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7% 01/09/2051	5,70%
BUONI POLIENNALI DEL TE 2.15% 01/09/2052	4,30%
BUONI POLIENNALI DEL TE 2.45% 01/09/2050	3,90%
BUONI POLIENNALI DEL TE 0.95% 01/03/2037	3,70%
ENI SPA VAR 11/05/2170	2,30%
GENERALI 4.1562% 03/01/2035	2,20%
INTESA SANPAOLO VITA S 2.375% 22/12/2030	1,90%

INFORMAZIONI ESG

Overall ESG Rating



PERFORMANCE STORICHE

2020	2021	2022	2023	2024	YTD
				5,60%	-2,82%

I dati riportati si riferiscono alla performance passata. La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati attuali o futuri e non dovrebbe essere l'unico fattore di considerazione quando si seleziona un prodotto o una strategia.

PERFORMANCE

1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
-3,34%	-2,82%	-2,23%	0,59%		

La performance della Share Class è calcolata sulla base del Valore Patrimoniale Netto (NAV), con reddito reinvestito, al netto delle commissioni.

PRINCIPALI RISCHI

Concentration Risk: Rischio di concentrazione: quando il Comparto investe in larga misura in una società, un settore o un paese che è significativamente colpito da un evento avverso, il suo prezzo unitario può diminuire.

Credit Risk: Rischio di credito: gli emittenti di titoli di debito, possono non essere in grado di effettuare pagamenti agli investitori, ovvero la paura associata a tale rischio può determinare una diminuzione del valore dei loro titoli di debito.

Interest Rate Risk: Rischio di tasso di interesse: il rischio che il valore dei titoli a reddito fisso possa variare inversamente alle fluttuazioni dei tassi di interesse.

Per la massima trasparenza in merito ai rischi, si prega di far riferimento al Key Investor Information Document (KID).

COMMISSIONI E CARICAMENTI

Max Entry Fees	0%
Management Fees	0,30%
Max Exit Fees	1,40%
Performance Fee	No

METRICHE FIXED INCOME

Credit Rating medio	BBB-
Portfolio Yield To Maturity (EUR)	4,08%
Portfolio Duration	6,06

SYNTHETIC RISK & REWARD INDICATOR

Indicatore sintetico di rischio e rendimento basato sulla volatilità della classe di azioni dei precedenti 5 anni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

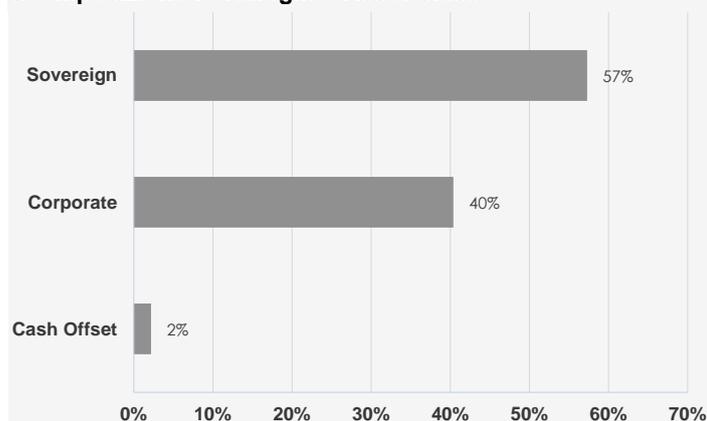
Per ulteriore dettagli, si prega di far riferimento al Key Investor Information Document (KID).

OBBLIGAZIONARIO ITALIA

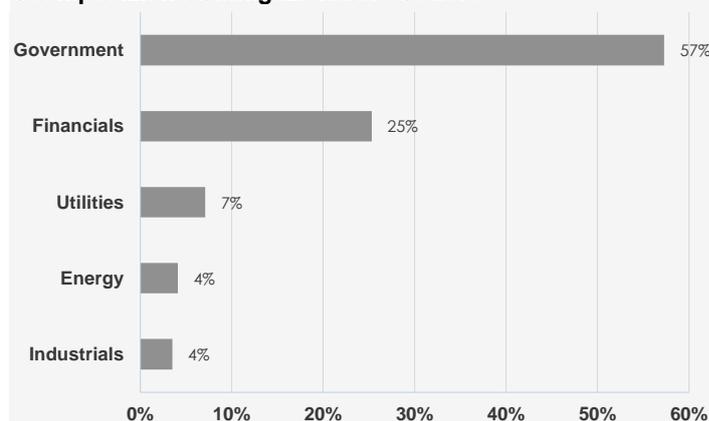
IE0005ADS328

SHARE CLASS: C EUR (Accumulating)

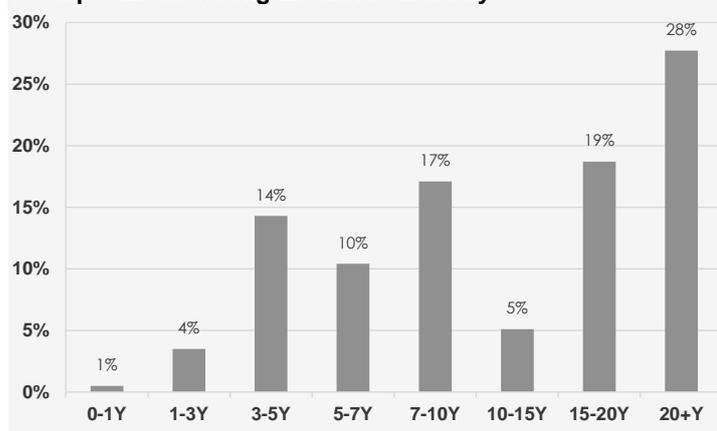
Scomposizione Portafoglio - Asset Class



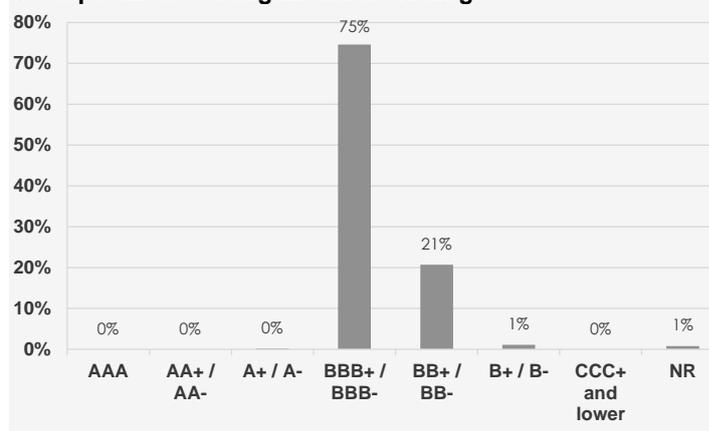
Scomposizione Obbligazionaria - Settore



Scomposizione Obbligazionaria - Maturity



Scomposizione Obbligazionaria - Rating



SHARE CLASSES DISPONIBILI

ISIN	Curr	Share	Max Entry Fees	Ongoing Charges	Max Exit Fees	Min Inv	Launch Date	Inv Type	Hedged
IE0001ZQQC08	EUR	A EUR (Distributing)	0%	1,35%	0%	100	29/01/2024	Retail	No
IE0005ADS328	EUR	C EUR (Accumulating)	0%	1,35%	1,40%	100	29/01/2024	Retail	No
IE000XTPCPC8	EUR	A EUR (Accumulating)	0%	1,35%	0%	100	29/01/2024	Retail	No

Disclosure

Questo fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, del regolamento SFDR ed è tenuto a mantenere un rating ESG complessivo di almeno BBB a livello di portafoglio. Il rating ESG si basa sui dati e sulla metodologia di MSCI ESG Research. Legenda: 4 foglie verdi = AAA; 3 foglie verdi = AA; 2 foglie verdi = A; 1 foglia verde = BBB; 1 foglia grigia = BB, B, CCC o rating non disponibile.

Il valore degli interessi dell'investimento possono diminuire così come aumentare. Qualsiasi capitale investito può essere a rischio e si potrebbe non recuperare parte o tutto il capitale originale. Il valore degli investimenti e dell'eventuale reddito non è garantito, può aumentare o diminuire e può essere influenzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio. Ciò significa che un investitore potrebbe non recuperare l'importo investito.

Avvertenze

Il presente documento di marketing è esclusivamente a scopo informativo e/o di marketing ed è destinato soltanto a persone residenti in giurisdizioni in cui la distribuzione dei fondi in questione è autorizzata o nelle quali non è richiesta tale autorizzazione. Il presente documento è riservato e destinato esclusivamente all'uso da parte della persona o delle persone a cui è stato consegnato. Il presente documento non può essere riprodotto (in toto o in parte) né può essere consegnato, fornito, inviato in altro modo ad altri senza la previa approvazione scritta di Azimut Investments S.A. Il presente documento riflette il parere di Azimut Investments S.A. alla data della sua emissione. Il presente documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere valute, fondi, strumenti finanziari, a effettuare investimenti o a partecipare a una particolare strategia di trading in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non sarebbe autorizzata, o a qualsiasi persona a cui sarebbe illegale fare tale offerta. Azimut Investments S.A. non si assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza dei dati, delle informazioni e delle opinioni contenute nel presente documento, e pertanto non può essere ritenuta responsabile di eventuali omissioni, inesattezze o possibili errori. I dati e le informazioni contenute nel presente documento possono provenire, in toto o in parte, da fonti terze e Azimut Investments S.A. non si assume pertanto alcuna responsabilità in caso di eventuali inesattezze relative al contenuto di tali informazioni. Pertanto, sebbene Azimut Investments S.A. abbia adottato ogni ragionevole misura per assicurarsi che tali informazioni soddisfino i requisiti di affidabilità, correttezza e veridicità, le informazioni stesse sono fornite senza garanzie di alcun tipo. Azimut Investments S.A. ha il diritto di modificare il contenuto del presente documento in qualsiasi momento e a sua esclusiva discrezione, senza tuttavia farsi carico di alcun obbligo o garanzia degli aggiornamenti e/o delle correzioni apportate. Il presente documento può fare riferimento alle performance passate degli investimenti. Le performance passate non costituiscono un indicatore di risultati attuali o futuri. Qualsiasi capitale investito può essere a rischio ed esiste la possibilità di non recuperare una parte o la totalità del proprio capitale iniziale. Inoltre, i dati sulle performance inclusi nel presente documento non tengono conto delle commissioni e delle spese addebitate al momento dell'emissione e del rimborso dei titoli, né di eventuali imposte che potrebbero essere applicate. Il regime fiscale di qualsiasi investimento nel fondo dipende dalla propria situazione individuale e può essere soggetto a future variazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono generare aumenti o diminuzioni del proprio rendimento. Questo documento non deve essere interpretato come un consiglio o una qual si voglia raccomandazione per l'acquisto o la vendita di titoli o fondi. Non mira a sostituire un prospetto o altri documenti legali. Le opinioni ivi espresse non tengono conto delle circostanze, degli obiettivi o delle esigenze dei singoli partecipanti. Ogni partecipante deve prendere una decisione autonoma in merito ai titoli o agli strumenti finanziari menzionati nel presente documento e determinare in modo autonomo i meriti o l'idoneità di ogni investimento. I partecipanti sono invitati a leggere attentamente le avvertenze sui rischi e le norme contenute nel prospetto, nel KID o in altri documenti legali, disponibili gratuitamente nella propria lingua di riferimento sul sito www.azimutinvestments.com o presso il proprio distributore. Si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario per una consulenza professionale. I documenti legali dei Fondi possono essere ottenuti gratuitamente richiedendoli ad Azimut Investments S.A., 35, Avenue Monterey, 2163 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.