

AZ Fund 1 - AZ Bond - International FoF B-EUR (ACC)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiарато

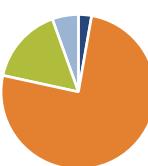
Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società 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 sovranzionali, titoli di credito emergente, corporate bonds e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto...

Misure di Rischio

Indicatore		Valore	Indicatore	Valore
3Y Alpha	-2,20	3Y Sharpe Ratio	-0,36	
3Y Beta	-0,31	3Y Std Dev	5,50	
3Y R-Squared	5,40	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	Altro	
3Y Tracking Error	7,62	10Y Risk	Altro	

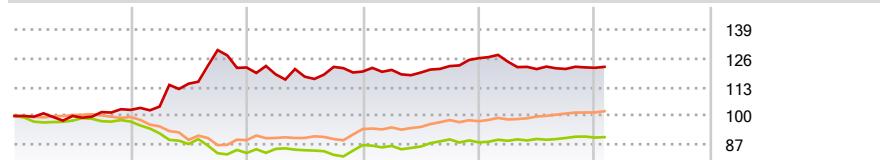
Basati su Morningstar Global Corp Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	-2,91
● Obbligazioni	80,07
● Liquidità	17,05
● Altro	5,80

Rendimento



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
2,75	18,60	-1,49	5,03	-3,45	0,68	● Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20	● Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58	● Categoria

Portafoglio 31/12/2025

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cap
3-Mesi	0,03	-0,23	0,6
6-Mesi	0,11	1,30	2,2
1-Anno	3,33	2,37	4,5
3-Anni Ann.ti	0,76	2,09	3,8
5-Anni Ann.ti	4,09	-1,85	0,2
10-Anni Ann.ti	2,21	0,01	1,2

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,22	-2,71	0,05	0,42
2024	0,61	-0,99	2,44	2,92
2023	-2,53	-0,87	3,73	-1,71
2022	1,45	9,91	13,23	-6,07

Titoli principali

Titolo principale	Settore	%
Nome		
BGF US Dollar Short Duration...	—	11,88
BSF ESG Fixed Income...	—	11,17
Italy (Republic Of) 3%	—	7,98
Long-Term Euro BTP Future...	—	7,54
Amundi Euro Overnight Return...	—	4,41
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	3,83
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	3,69
UBAM Global High Yield...	—	2,82
Man Dynamic Income I USD Cap	—	2,51
Man GlnGd Opports I USD Acc	—	2,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,34
Numero Complessivo di Titoli Azionari		17
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		777

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
 Governativo	30,1	
 Societario	41,2	
 Cartolarizzazioni	6,6	
 Enti Locali	0,0	
 Liquidità ed equivalenti	16,3	
 Derivati	5,6	
Coupon Range %		Fondi
0 coupon	3,0	
Da 0 a 4 cedole	34,9	
Da 4 a 6 cedole	37,0	
Da 6 a 8 cedole	14,8	
Da 8 a 10 cedole	7,3	
Da 10 a 12 cedole	1,2	
Ulteriori cedole	1,5	

Scadenze %

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	17,91
da 3 a 5	26,96
da 5 a 7	6,30
da 7 a 10	5,69
da 10 a 15	3,16
da 15 a 20	1,15
da 20 a 30	4,54
oltre 30	4,21

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	25,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	22/09/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,48%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	22/09/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	EUR 6,66	ISIN	LU0538790980		
Patrimonio Netto (Mln)	169,11 EUR				

© 2024 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 produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferite a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e abbinamento tali informazioni sarà riconoscibile dell'uso che potrà e farà. Non vi è alcuna garanzia esclusiva che i risultati del presente trovino un riscontro nel futuro.