

AZ Fund 1 - AZ Bond - Patriot B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★★★																												
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																															
Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine! Il Comparto di norma investirà principalmente in obbligazioni governative, principalmente espresse in euro ed emesse prevalentemente dal Governo italiano. Il Comparto potrà inoltre detenere in portafoglio - in misura contenuta - obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) e inferiore all'investment grade, tutte principalmente di emittenti italiani. Il Comparto potrà, inoltre, detenere liquidità e strumenti del mercato monetario. La durata finanziaria media del portafoglio obbligazionario non potrà essere tuttavia																															
<b>Rendimenti</b>																															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>10,82</td> <td>10,77</td> <td>10,76</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>4,14</td> <td>4,14</td> <td>4,14</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-7,61</td> <td>-17,28</td> <td>-17,28</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>8,45</td> <td>6,80</td> <td>6,80</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>5,44</td> <td>2,39</td> <td>2,39</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>-0,63</td> <td>1,14</td> <td>1,14</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria	2020	10,82	10,77	10,76	2021	4,14	4,14	4,14	2022	-7,61	-17,28	-17,28	2023	8,45	6,80	6,80	2024	5,44	2,39	2,39	2025-12	-0,63	1,14	1,14
Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria																												
2020	10,82	10,77	10,76																												
2021	4,14	4,14	4,14																												
2022	-7,61	-17,28	-17,28																												
2023	8,45	6,80	6,80																												
2024	5,44	2,39	2,39																												
2025-12	-0,63	1,14	1,14																												

<b>Misure di Rischio</b>	
3Y Alpha	0,91
3Y Beta	1,15
3Y R-Squared	70,66
3Y Info Ratio	0,28
3Y Tracking Error	3,34
3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Std Dev	6,07
3Y Risk	Alto
5Y Risk	Alto
10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,56	0,12	0,23	2026				
6-Mesi	1,03	1,09	1,36	2025	-3,48	2,54	-0,03	0,43
1-Anno	0,83	1,87	2,89	2024	1,98	-1,96	4,81	0,62
3-Anni Ann.ti	4,04	3,02	3,32	2023	0,81	1,89	-3,78	9,73
5-Anni Ann.ti	1,31	-2,11	-0,94	2022	-0,95	-7,94	-2,84	4,28
10-Anni Ann.ti	2,84	0,15	0,34					

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™		Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
	Qualità Credito	Duration Effettiva	-	0	.....	0
	Bassa	Matura	-	.....	.....	.....
	Med	Maturità effettiva	-	.....	.....	.....
	Alta	Qualità Credito Media	-	.....	.....	.....
	Basso					

<b>Titoli principali</b>		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 1.8%	—	15,08
Italy (Republic Of) 1.5%	—	13,73
Italy (Republic Of) 2.7%	—	8,80
Italy (Republic Of) 2.45%	—	8,53
Italy (Republic Of) 0.95%	—	5,43
<hr/>		
Italy (Republic Of) 1.7%	—	4,41
Italy (Republic Of) 2.15%	—	4,07
Lazio (Region Of) 3.088%	—	3,87
Enel S.p.A. 1.875%	—	2,39
Intesa Sanpaolo...	—	2,38
<hr/>		
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		68,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		43

<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>		<b>Fondo</b>
	Governativo	58,43
	Societario	28,15
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	1,95
	Derivati	11,47

  

<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>
0 coupon		0,00
Da 0 a 4 cedole		77,77
Da 4 a 6 cedole		18,11
Da 6 a 8 cedole		4,12
Da 8 a 10 cedole		0,00
Da 10 a 12 cedole		0,00
Oltre 12 cedole		0,00

<b>Scadenze %</b>	<b>Fondo</b>
da 1 a 3	0,00
da 3 a 5	3,18
da 5 a 7	1,09
da 7 a 10	6,96
da 10 a 15	8,37
da 15 a 20	42,15
da 20 a 30	38,25
oltre 30	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	11,17 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/02/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,61%
Nome del Gestore	-	UCITS		Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2012	Inc/Acc	Inc		
NAV (29/01/2026)	EUR 6,84	ISIN	LU0738951622		
Patrimonio Netto (Mln)	(22,42 EUR)				

© 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, 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 società produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e obblighi tali informazioni sarà riconosciuto dell'uso che seguirà a forza. Non si è naturalmente consigliata alcuna che i risultati del passato trovino un rifugio nel futuro.