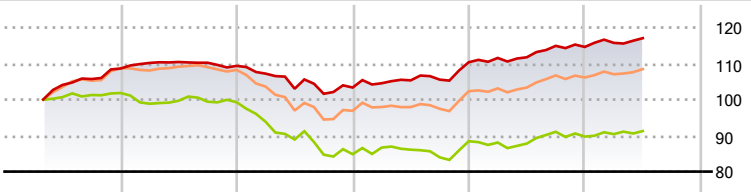
AZ Fund 1 AZ Bond - Global Macro Bond B EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★★

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 investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities. The Sub-fund uses a top-down investment approach that focuses on macro trends in rates, spreads and liquidity of the various segments of the credit market, and combines long and/or short strategic and tactical positions, while seeking to maximise returns.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-	0,68	-5,50	6,80	3,85	2,12	Fondo
-	-2,52	-14,54	4,26	1,43	1,73	Benchmark e Indici
-	-0,50	-10,42	5,73	3,74	2,29	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,65	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,61	3Y Std Dev	3,89
3Y R-Squared	81,22	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	1,25	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,33	-0,19	1,32
6-Mesi	2,16	1,66	2,26
1-Anno	4,85	3,75	5,05
3-Anni Ann.ti	4,36	0,73	3,93
5-Anni Ann.ti	2,32	-1,98	0,86
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/07/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,98	1,13	-	-
2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
2023	1,16	0,77	0,20	4,57
2022	-1,97	-3,90	-1,36	1,70
2021	1,44	0,23	-0,19	-0,79

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,30
Obbligazioni	48,70
Liquidità	51,07
Altro	-0,06

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	2,19
iShares JP Morgan $ EM Bond...	—	1,79
Credit Agricole S.A. 7.5%	—	1,56
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,56
Portugal (Republic Of) 0%	—	1,45
Intesa Sanpaolo S.p.A. 7.75%	—	1,41
Petroleos Mexicanos 2.75%	—	1,39
Colombia (Republic Of) 3.875%	—	1,39
Petroleos Mexicanos 3.625%	—	1,28
Banca Popolare Di Sondrio...	—	1,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		278

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,12
Societario	59,37
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	59,66
Derivati	-31,15

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,16
Da 0 a 4 cedole	28,55
Da 4 a 6 cedole	27,95
Da 6 a 8 cedole	30,05
Da 8 a 10 cedole	10,61
Da 10 a 12 cedole	1,48
Oltre 12 cedole	0,19

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	28,58
da 3 a 5	19,64
da 5 a 7	7,83
da 7 a 10	8,46
da 10 a 15	4,56
da 15 a 20	3,13
da 20 a 30	7,89
oltre 30	8,18

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	03/04/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/02/2020
NAV (03/07/2025)	EUR 5,10
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025)	748,28 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (03/07/2025)	69,94 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2085663859
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,58%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 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.