

AZ Fund 1 - AZ Bond - Global Macro Bond A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR
Hedged
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
EUR

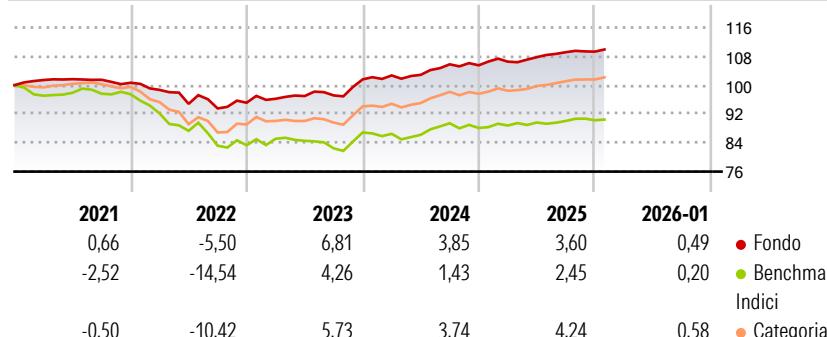
Benchmark Dichiarato
No benchmark

Morningstar Rating™
★★★

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



Misure di Rischio

	3Y Alpha	1,67	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	0,56	3Y Std Dev	2,80	
3Y R-Squared	70,11	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	0,90	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	2,38	10Y Risk	-	

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,34	-0,23	0,68	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,48	1,30	2,26	2025	0,96	1,16	1,28	0,15
1-Anno	3,25	2,37	4,57	2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
3-Anni Ann.ti	4,26	2,09	3,86	2023	1,16	0,78	0,18	4,58
5-Anni Ann.ti	1,75	-1,85	0,25	2022	-1,97	-3,92	-1,35	1,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,20	
• Obbligazioni	62,58	
• Liquidità	36,76	
• Altro	0,46	

Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fondo
Duration Effettiva	-	-	-
Maturity effettiva	-	-	-
Qualità Credito Media	-	-	-
Alta			
Med			
Bassa			
Astro			
Qualità Credito			
Bassa			
Med			
Alta			
Sensibilità ai Tassi			

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	6,52
2 Year Treasury Note Future...	-	3,21
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	-	2,63
Germany (Federal Republic...	-	2,36
Italy (Republic Of) 3,2%	-	1,90
Italy (Republic Of) 2,8%	-	1,90
Italy (Republic Of) 2,6%	-	1,89
New Millennium Aug Corp Bd I	-	1,14
5 Year Treasury Note Future...	-	1,13
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	-	1,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,75	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	758	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	33,32
Societario	62,73
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	35,55
Derivati	-31,60

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,25
Da 0 a 4 cedole	34,35
Da 4 a 6 cedole	27,48
Da 6 a 8 cedole	25,54
Da 8 a 10 cedole	8,71
Da 10 a 12 cedole	1,55
Oltre 12 cedole	0,11

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	34,42
da 3 a 5	18,30
da 5 a 7	6,47
da 7 a 10	7,76
da 10 a 15	2,76
da 15 a 20	1,92
da 20 a 30	7,83
oltre 30	7,31

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 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	03/04/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (30/01/2026)	EUR 3,84	ISIN	LU2085664584		
Patrimonio Netto (Mln)	1.066,56 EUR				

(31/12/2025)