

AZ Fund 1 - AZ Bond - Global Macro Bond A-EUR Dis

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

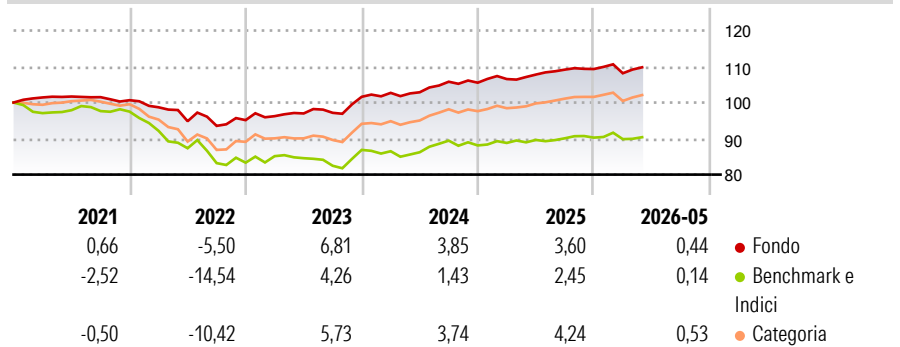
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities. The Sub-fund uses a top-down investment approach that focuses 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,70	3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	3,10
3Y R-Squared	73,69	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,11	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,31	-0,81	0,25	2026	-1,08	-	-	-
6-Mesi	0,23	-0,09	0,56	2025	0,96	1,16	1,28	0,15
1-Anno	1,98	1,31	2,91	2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
3-Anni Ann.ti	3,91	2,12	4,13	2023	1,16	0,78	0,18	4,58
5-Anni Ann.ti	1,48	-1,64	0,15	2022	-1,97	-3,92	-1,35	1,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 08/06/2026

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,20
● Obbligazioni	74,15
● Liquidità	23,45
● Altro	2,19

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alta			
Med			
Bassa			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Credit Quality %

Fond Credit Quality % Fond

0 0

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	16,92
United States Treasury Notes...	—	4,91
Germany (Federal Republic...	—	4,48
Italy (Republic Of) 2.8%	—	2,65
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	2,63
United Kingdom of Great...	—	2,23
iShares US Mortgage Backed...	—	1,28
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,16
United States Treasury Notes...	—	1,06
United States Treasury Bonds...	—	0,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		805

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	48,47
🏢 Societario	62,19
🏠 Cartolarizzazioni	1,88
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	24,20
📄 Derivati	-36,75
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,13
Da 0 a 4 cedole	31,20
Da 4 a 6 cedole	32,16
Da 6 a 8 cedole	24,22
Da 8 a 10 cedole	8,82
Da 10 a 12 cedole	2,33
Oltre 12 cedole	0,14

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	30,63
da 3 a 5	12,58
da 5 a 7	5,35
da 7 a 10	5,54
da 10 a 15	1,88
da 15 a 20	1,46
da 20 a 30	8,25
oltre 30	6,14

Anagrafica

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	57,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(08/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,62%
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 (08/06/2026)	EUR 3,79	ISIN	LU2085664584		
Patrimonio Netto (Mln)	1.046,92 EUR				

(30/04/2026)

See disclosures for more details

© 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 relative società prodotte; (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.