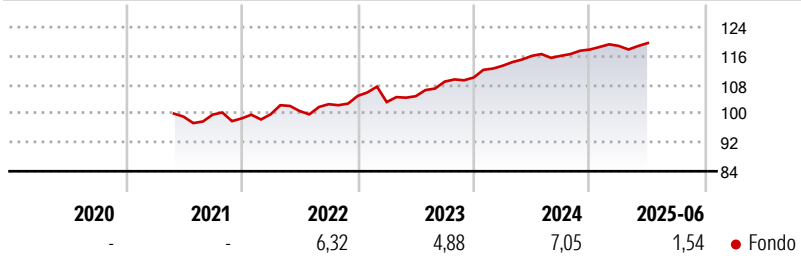
AZ Fund 1 - AZ Bond - Total Return Bond B-AZ D

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza 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 with an effective duration which is always zero or negative in order to protect the Sub-fund from an increase in the general level of risk-free rates. The Sub-fund uses a top-down investment approach focused on interest-rate macro-trends. Negative duration is achieved through short positions on futures on debt securities (e.g. Bund, Treasury and BTP italien).

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-	-	6,32	4,88	7,05	1,54	Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	-	3Y Std Dev	3,75
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	1,98
6-Mesi	1,57
1-Anno	3,39
3-Anni Ann.ti	6,41
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

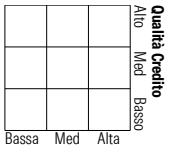
Rendimenti aggiornati al 29/07/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,85	0,68	-	-
2024	2,98	2,40	0,02	1,50
2023	-1,62	1,57	3,87	1,04
2022	1,16	0,89	1,90	2,24
2021	-	-	0,57	-1,05

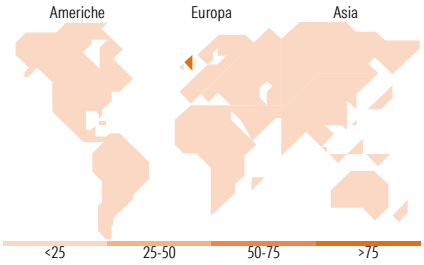
Portafoglio 30/06/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,24
Obbligazioni	67,96
Liquidità	30,41
Altro	1,39

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0%	—	4,30
Chile (Republic Of) 1.5%	—	1,39
Germany (Federal Republic...	—	1,26
International Business...	—	1,23
CNP Assurances SA 0%	—	1,12
Raiffeisen Bank...	—	1,07
HSBC Holdings PLC 6.364%	—	0,96
Bank Gospodarstwa Krajowego...	—	0,95
Enel S.p.A. 6.375%	—	0,88
Hungarian Export-Import Bank...	—	0,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		244

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	10,63
Societario	65,84
Cartolarizzazioni	0,26
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	30,84
Derivati	-7,56

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	5,34
Da 0 a 4 cedole	28,10
Da 4 a 6 cedole	28,00
Da 6 a 8 cedole	24,01
Da 8 a 10 cedole	11,47
Da 10 a 12 cedole	1,36
Oltre 12 cedole	1,72

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	100,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/05/2021
Nome del Gestore	Jacopo Turolla
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (29/07/2025)	EUR 5,53
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025)	208,08 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (29/07/2025)	0,89 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2168561632

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,85%
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.

MORNINGSTAR