

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Income Dynamic A-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR  
N/A

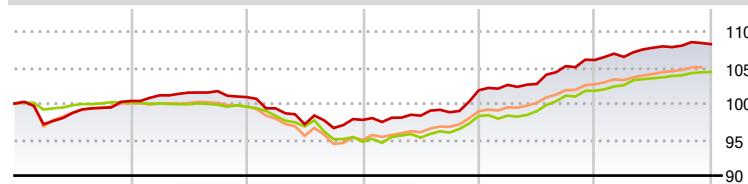
**Benchmark Dichiarato**

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in obbligazioni, Euro-Obbligazioni, Euro Commercial Paper, in titoli di credito assimilabili a valori mobiliari nei limiti previsti dalla legge e dalle restrizioni relative agli investimenti, così come in quelli emessi da debitori di primo ordine e strumenti del mercato monetario. Tutti i titoli saranno espressi in Euro.

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
0,36	0,54	-3,14	4,20	4,13	2,08
0,16	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,57
0,14	-0,48	-4,66	4,21	3,83	-

Misure di Rischio	3Y Alpha	0,43	3Y Sharpe Ratio	-	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	1,67		3-Mesi	0,20	0,46	0,51	2026	-	-	-	-
3Y R-Squared	66,09	3Y Risk	+Med		6-Mesi	0,47	0,84	1,11	2025	0,40	1,19	0,27	0,20
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	Med		1-Anno	2,08	2,57	2,69	2024	0,74	0,13	2,41	0,81
3Y Tracking Error	0,94	10Y Risk	-		3-Anni Ann.ti	3,47	3,30	3,57	2023	0,30	0,30	0,48	3,09
					5-Anni Ann.ti	1,53	0,83	2,11	2022	-1,55	-2,22	-0,54	1,16
					10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/12/2025

## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	96,59
• Liquidità	3,15
• Altro	0,25

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

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3,7%	-	9,43
Italy (Republic Of) 3,5%	-	7,74
Italy (Republic Of) 1,35%	-	7,05
Italy (Republic Of) 2,95%	-	5,69
Italy (Republic Of) 2,7%	-	5,58
Italy (Republic Of) 3,45%	-	5,35
Italy (Republic Of) 0%	-	3,54
Italy (Republic Of) 2,75%	-	3,39
HSBC Holdings PLC 6,364%	-	2,36
CDP RETI S.p.A. 5,875%	-	2,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	52,48	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	66	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	49,36
■ Societario	47,48
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	3,17
■ Derivati	-0,01

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	3,67
Da 0 a 4 cedole	69,28
Da 4 a 6 cedole	15,58
Da 6 a 8 cedole	11,47
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	17,38
da 3 a 5	55,09
da 5 a 7	6,55
da 7 a 10	10,97
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	4,14
oltre 30	5,64

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	211,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,35%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	28/07/2000	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/12/2025)	EUR 6,64	ISIN	LU0108019232		
Patrimonio Netto (Mln)	269,42 EUR				
(30/11/2025)					