

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Aggregate Bond Euro A-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
N/A

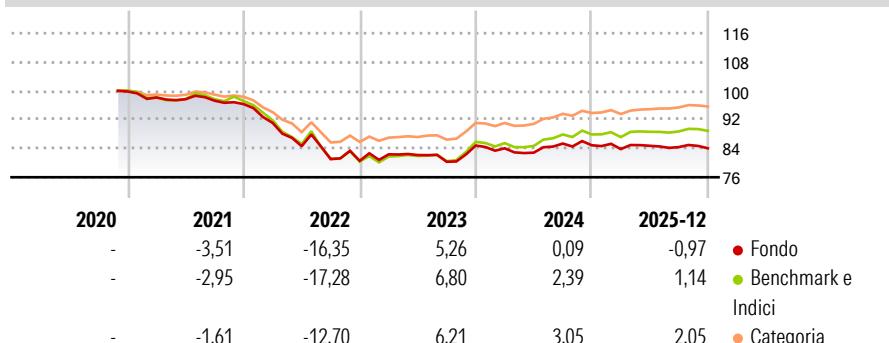
**Benchmark Dichiarato**

**Morningstar Rating™**  
★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto intende fornire un risultato in termini di crescita di capitale e reddito principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso e variabile denominati in Euro ed emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e corporate a livello mondiale.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,94	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	4,40
3Y R-Squared	98,13	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-3,29	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,60	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

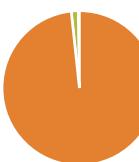
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,45	0,12	0,23
6-Mesi	0,11	1,09	1,36
1-Anno	0,73	1,87	2,89
3-Anni Ann.ti	0,68	3,02	3,32
5-Anni Ann.ti	-3,14	-2,11	-0,94
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,26	1,10	-0,42	-0,38
2024	-0,90	-1,44	3,06	-0,56
2023	2,23	-0,24	-2,27	5,61
2022	-5,43	-7,09	-4,25	-0,58

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	98,30
• Liquidità	1,46
• Altro	0,24

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva
Alto	Maturity effettiva
Med	Qualità Credito Media
Basso	Sensibilità ai Tassi

Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
-	-	-	-	-

## Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2,5%	-	1,83
Italy (Republic Of) 3,8%	-	1,60
European Union 0%	-	1,51
France (Republic Of) 1,25%	-	1,27
Italy (Republic Of) 1,8%	-	1,20
France (Republic Of) 1,25%	-	0,94
France (Republic Of) 3,25%	-	0,77
Germany (Federal Republic...	-	0,72
Germany (Federal Republic...	-	0,70
European Union 0%	-	0,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,24	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	435	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
■ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 9999216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/06/2004
Nome del Gestore	Karol Necki
Data Inizio Gestione	18/06/2004
NAV (29/01/2026)	EUR 6,35
Patrimonio Netto (Mln)	127,47 EUR

(31/12/2025)

Patrimonio Classe (Mln)	93,99 EUR
(29/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0194809330

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,62%
Commissione di incentivo	20,00%