

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

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

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

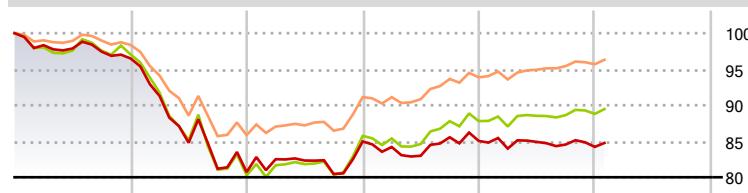
**Benchmark Dichiarato**

**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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-3,51	-16,35	5,26	0,09	-0,97	0,65
-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	0,75
-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	0,65

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,20	3Y Sharpe Ratio	-0,51
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,16
3Y R-Squared	99,52	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-6,48	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,35	10Y Risk	-

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

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,05	0,50	0,61
6-Mesi	0,27	1,36	1,42
1-Anno	-0,47	1,93	2,12
3-Anni Ann.ti	0,90	3,22	3,36
5-Anni Ann.ti	-3,07	-2,02	-0,88
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,26	1,11	-0,42	-0,39
2024	-0,90	-1,44	3,09	-0,59
2023	2,22	-0,23	-2,27	5,61
2022	-5,41	-7,10	-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  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Alto  
Medio  
Basso

Bassa Med Alta  
Sensibilità ai Tassi

## 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

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## 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	15/04/2010
Nome del Gestore	Karol Necki
Data Inizio Gestione	18/06/2004
NAV (10/02/2026)	EUR 6,36
Patrimonio Netto (Mln)	127,47 EUR

(31/12/2025)

Patrimonio Classe (Mln)	22,27 EUR
(10/02/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0499090040

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