## AZ Fund 1 - AZ Bond - International FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

\*\*\*

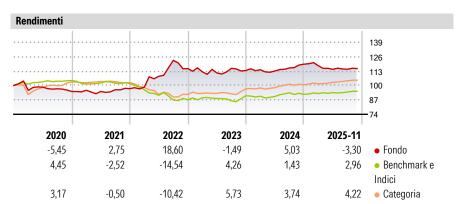
C

Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine.ll Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società di Gestione effettuerà la selezione sulla base dei risultati rilevati da banche dati specializzate nel settore del risparmio gestito. Nel rispetto dei criteri sopra individuati, il Comparto investirà principalmente - normalmente anche fino al 100% - in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito emergente, corporate bonds e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto...

Misure di Rischio	)		
3Y Alpha	-2,94	3Y Sharpe Ratio	-0,49
3Y Beta	-0,35	3Y Std Dev	5,62
3Y R-Squared	7,52	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,28	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	8,01	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,03	0,22	0,72	Trimestrali %				
6-Mesi	0,09	1,43	2,46	2025	-1,22	-2,71	0,05	-
1-Anno	-3,18	1,25	3,59	2024	0,61	-0,99	2,44	2,92
3-Anni Ann.ti	0,82	1,98	4,16	2023	-2,53	-0,87	3,73	-1,71
5-Anni Ann.ti	3,86	-1,94	0,18	2022	1,45	9,91	13,23	-6,07
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2,05	0,15	1,06	2021	1,17	-1,14	1,73	0,99

## Portafoglio 31/10/2025





Da 6 a 8 cedole

Da 8 a 10 cedole

Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	2,04
Maturity effettiva	8,12
Qualità Credito Media	BB

Fondo

13,97

6,25

1,17

1,60

Scadenze %

(	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
		0		C
I	NAA .	10,90	BBB	26,20
P	λA	13,57	BB	18,49
P	١	16,13	В	8,85
			Below B	3,24
			Not Rated	2,64

Titoli principali		
Nome	Settore	%
BGF US Dollar Short Duration	-	11,58
BSF ESG Fixed Income	_	10,93
Italy (Republic Of) 3%	_	7,72
Future on Long-Term Euro BTP	_	7,63
Amundi Euro Overnight Return	-	4,25
BSF Emerging Mkts Shrt Dur	_	3,68
Vontobel Credit Opps I USD Cap	_	3,60
UBAM Global High Yield	_	2,72
Man GlInGd Opports I USD Acc	_	2,45
Man Dynamic Income I USD Cap	=	2,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	14
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	838

📅 Governativo	21,79
O Societario	41,41
<b>☆</b> Cartolarizzazioni	7,69
🔀 Enti Locali	0,01
🚅 Liquidità ed equivalenti	25,91
Derivati	3,19
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,75
Da 0 a 4 cedole	35,37
Da 4 a 6 cedole	38,89

da 1 a 3	21,37
da 3 a 5	25,03
da 5 a 7	6,77
da 7 a 10	4,96
da 10 a 15	2,95
da 15 a 20	1,33
da 20 a 30	6,50
oltre 30	4,12

Αı	nagr	afica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	22/09/2010
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	22/09/2010
NAV (04/12/2025)	EUR 6,64
Patrimonio Netto (MIn)	105,90 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	28,83 EUR
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0538790980

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	=
Spese correnti	3,48%
Commissione di incentivo	20,00%

Fondo