

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR

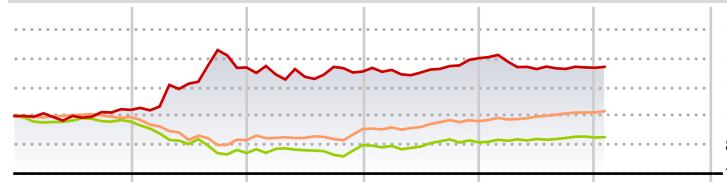
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il 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 sovranzionali, titoli di credito emergente, corporate bonds e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto...

## Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
2,75	18,60	-1,49	5,03	-3,45	0,35
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,31	3Y Sharpe Ratio	-0,38
3Y Beta	-0,31	3Y Std Dev	5,49
3Y R-Squared	5,44	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,61	10Y Risk	Alto

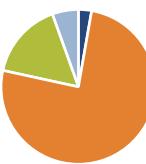
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,35	-0,26	0,68
6-Mesi	0,94	0,81	2,16
1-Anno	-3,09	2,09	4,38
3-Anni Ann.ti	1,70	1,93	3,59
5-Anni Ann.ti	4,07	-1,83	0,18
10-Anni Ann.ti	2,29	-0,02	1,28

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,22	-2,71	0,05	0,42
2024	0,61	-0,99	2,44	2,92
2023	-2,53	-0,87	3,73	-1,71
2022	1,45	9,91	13,23	-6,07

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	-2,91
• Obbligazioni	80,07
• Liquidità	17,05
• Altro	5,80



## Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	9,63	BBB	26,96
AA	13,61	BB	18,63
A	16,35	B	9,10
		Below B	2,87
		Not Rated	2,86

## Titoli principali

Nome	Settore	%
BGF US Dollar Short Duration...	—	11,88
BSF ESG Fixed Income...	—	11,17
Italy (Republic Of) 3%	—	7,98
Long-Term Euro BTP Future...	—	7,54
Amundi Euro Overnight Return...	—	4,41
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	3,83
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	3,69
UBAM Global High Yield...	—	2,82
Man Dynamic Income I USD Cap	—	2,51
Man GIInGd Opports I USD Acc	—	2,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	58,34	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	17	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	777	

## 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.	Patrimonio Classe (Mln)	25,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9992216	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Data di Partenza	22/09/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,48%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	22/09/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 6,68	ISIN	LU0538790980		
Patrimonio Netto (Mln)	102,61 EUR				

(31/12/2025)