

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Patriot B-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

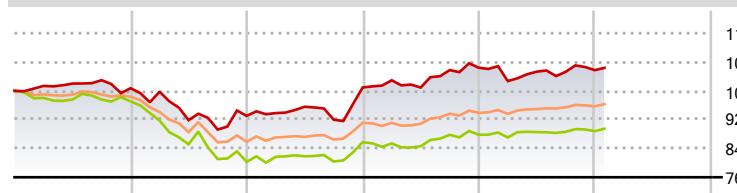
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine. Il Comparto di norma investirà principalmente in obbligazioni governative, principalmente espresse in euro ed emesse prevalentemente dal Governo italiano. Il Comparto potrà inoltre detenere in portafoglio – in misura contenuta – obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) e inferiore all'investment grade, tutte principalmente di emittenti italiani. Il Comparto potrà, inoltre, detenere liquidità e strumenti del mercato monetario. La durata finanziaria media del portafoglio obbligazionario non potrà essere tuttavia inferiore a 7 anni. Al fine di una buona gestione di portafoglio, il Comparto potrà ricorrere, nei limiti previsti...

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	1,10	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	6,05
3Y R-Squared	71,10	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,32	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,32	10Y Risk	Alto

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

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,09	0,50	0,61
6-Mesi	0,94	1,36	1,42
1-Anno	-0,49	1,93	2,12
3-Anni Ann.ti	3,83	3,22	3,36
5-Anni Ann.ti	1,05	-2,02	-0,88
10-Anni Ann.ti	3,12	0,18	0,37

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

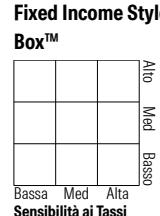
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,49	2,55	-0,03	0,43
2024	1,97	-1,96	4,80	0,62
2023	0,81	1,89	-3,76	9,74
2022	-0,95	-7,94	-2,83	4,26

## Portafoglio 31/12/2025



## Asset Allocation %

## Netta



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 1,8%	—	15,08
Italy (Republic Of) 1,5%	—	13,73
Italy (Republic Of) 2,7%	—	8,80
Italy (Republic Of) 2,45%	—	8,53
Italy (Republic Of) 0,95%	—	5,43
Italy (Republic Of) 1,7%	—	4,41
Italy (Republic Of) 2,15%	—	4,07
Lazio (Region Of) 3,088%	—	3,87
Enel S.p.A. 1,875%	—	2,39
Intesa Sanpaolo...	—	2,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		68,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	43	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	58,43
Societario	28,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,95
Derivati	11,47

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	77,77
Da 4 a 6 cedole	18,11
Da 6 a 8 cedole	4,12
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	0,00
da 3 a 5	3,18
da 5 a 7	1,09
da 7 a 10	6,96
da 10 a 15	8,37
da 15 a 20	42,15
da 20 a 30	38,25
oltre 30	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	101,90 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/02/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,61%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2012	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 10,43	ISIN	LU0738951119		
Patrimonio Netto (Mln)	692,49 EUR				

(31/12/2025)