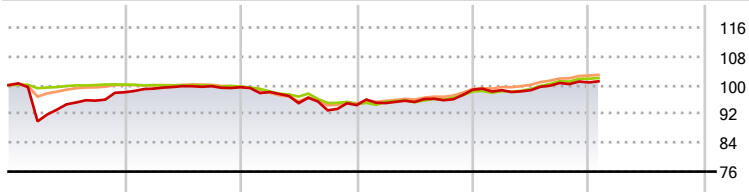
# AZ Fund 1 AZ Bond - Euro Aggregate Short Term B-AZ Fund Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto di norma investirà, nell'ottica di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine, principalmente in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni, principalmente espresse in Euro ed emesse prevalentemente da debitori di prima qualità. La Società di Gestione potrà, a sua discrezione, investire fino al 15% degli attivi netti del Comparto in azioni (o titoli assimilabili) quotate in mercati regolamentati, regolarmente funzionanti, riconosciuti ed aperti al pubblico, principalmente europei e americani.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,97 | 1,42 | -4,98 | 4,53 | 2,04 | 0,30 |
| Benchmark e Indici | 0,16 | -0,57 | -4,90 | 3,78 | 3,56 | 0,20 |
| Categoria | 0,14 | -0,48 | -4,66 | 4,21 | 3,83 | 0,17 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,19 | 3Y Sharpe Ratio | -0,52 |
| 3Y Beta | 1,28 | 3Y Std Dev | 3,34 |
| 3Y R-Squared | 59,44 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,11 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,10 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,87 | 1,05 | 1,16 |
| 6-Mesi | 1,32 | 2,04 | 2,18 |
| 1-Anno | 2,50 | 4,02 | 4,25 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,69 | 1,09 | 1,54 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,13 | 0,39 | 0,72 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

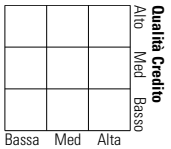
Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -0,13 | -0,04 | 2,06 | 0,15 |
| 2023 | 0,59 | 0,32 | 0,51 | 3,05 |
| 2022 | -1,33 | -3,16 | -2,08 | 1,55 |
| 2021 | 1,03 | 0,70 | 0,00 | -0,30 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 93,85 |
| Liquidità | 6,13 |
| Altro | 0,03 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 3.45% | — | 13,62 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 8,48 |
| Euro Schatz Future Mar 25 | — | 6,53 |
| Italy (Republic Of) 3.2% | — | 6,25 |
| Italy (Republic Of) 4.75% | — | 6,19 |
| United States Treasury Notes... | — | 5,00 |
| Italy (Republic Of) 0.95% | — | 4,21 |
| Italy (Republic Of) 3.4% | — | 3,61 |
| Volkswagen International... | — | 2,88 |
| Banca Popolare Di Sondrio... | — | 2,82 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,60 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 57 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 62,31 |
| Societario | 51,35 |
| Cartolarizzazioni | 0,59 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,82 |
| Derivati | -22,08 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,08 |
| Da 0 a 4 cedole | 56,06 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,01 |
| Da 6 a 8 cedole | 13,89 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,84 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,13 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 48,13 |
| da 3 a 5 | 27,58 |
| da 5 a 7 | 0,11 |
| da 7 a 10 | 0,08 |
| da 10 a 15 | 0,01 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 4,03 |
| oltre 30 | 0,81 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 0,87 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | | | 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 | 2,11% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 11/09/2023 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (03/02/2025) | EUR 5,30 | ISIN | LU0738947513 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 114,38 EUR | | | | |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.