AZ Fund 1 - AZ Bond - Global Macro Bond B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged No benchmark

Benchmark Dichiarato

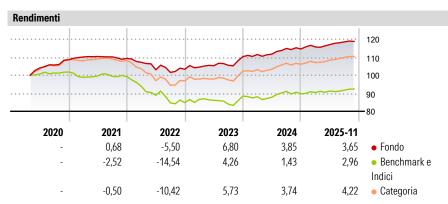
Morningstar Rating™

EUR Usato nel Report

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities. The Sub-fund uses a top-down investment approach that focuses on macro trends in rates, spreads and liquidity of the various segments of the credit market, and combines long and/or short strategic and tactical positions, while seeking to maximise returns.

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	1,88	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	3,01
3Y R-Squared	72,57	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,92	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,44	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,54	0,22	0,72	Trimestrali %				
6-Mesi	1,89	1,43	2,46	2025	0,98	1,13	1,28	-
1-Anno	2,86	1,25	3,59	2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
3-Anni Ann.ti	4,46	1,98	4,16	2023	1,16	0,77	0,20	4,57
5-Anni Ann.ti	1,84	-1,94	0,18	2022	-1,97	-3,90	-1,36	1,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	1,44	0,23	-0,19	-0,79
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

0,15

Portafoglio 31/10/2025





Oltre 12 cedole

	Fond
Duration Effettiva	
Maturity effettiva	
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	•		•

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future	_	8,75
iShares JP Morgan \$ EM Bond	_	2,61
Germany (Federal Republic	_	1,99
Italy (Republic Of) 2.8%	_	1,91
New Millennium Aug Corp Bd I	_	1,49
United Kingdom of Great	_	1,43
Petroleos Mexicanos Sa De CV	_	1,42
United States Treasury Bonds	_	1,29
Marex Group Plc 8.375%	_	1,14
International Finance	_	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,16
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	1
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	715

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
ਜ਼ Governativo	28,64
Societario	69,04
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	45,14
■ Derivati	-42,83
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,33
Da 0 a 4 cedole	26,93
Da 4 a 6 cedole	31,60
Da 6 a 8 cedole	27,67
Da 8 a 10 cedole	10,20
Da 10 a 12 cedole	2.11

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,40
da 3 a 5	19,50
da 5 a 7	5,01
da 7 a 10	8,13
da 10 a 15	2,40
da 15 a 20	2,10
da 20 a 30	7,12
oltre 30	6,23

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	03/04/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/02/2020
NAV (04/12/2025)	EUR 5,17
Patrimonio Netto (MIn)	808,31 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	111,85 EUR
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2085663859

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,58%
Commissione di incentivo	20,00%

(31/10/2025)