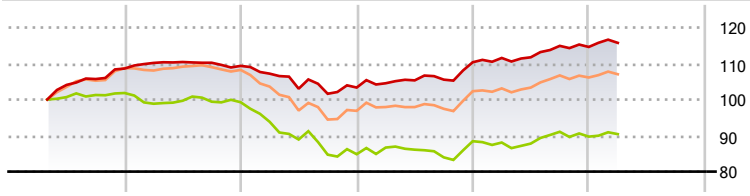
AZ Fund 1 AZ Bond - Global Macro Bond B EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★★

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.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-03	
	-	0,68	-5,50	6,80	3,85	0,98	Fondo
	-	-2,52	-14,54	4,26	1,43	0,78	Benchmark e Indici
	-	-0,50	-10,42	5,73	3,74	0,85	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,37	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,62	3Y Std Dev	4,40
3Y R-Squared	75,21	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	1,23	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,34	1,12	0,47
6-Mesi	-0,46	0,15	-0,10
1-Anno	3,77	4,32	4,34
3-Anni Ann.ti	2,26	-0,43	0,95
5-Anni Ann.ti	2,71	-1,87	0,88
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/04/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,98	-	-	-
2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
2023	1,16	0,77	0,20	4,57
2022	-1,97	-3,90	-1,36	1,70
2021	1,44	0,23	-0,19	-0,79

Portafoglio 28/02/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,32
Obbligazioni	83,09
Liquidità	13,68
Altro	2,91

Fixed Income Style Box™

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

Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 25	—	2,74
iShares JP Morgan $ EM Bond...	—	1,87
Credit Agricole S.A. 7.5%	—	1,64
10 Year Treasury Note Future...	—	1,60
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,60
Colombia (Republic Of) 3.875%	—	1,56
Petroleos Mexicanos 2.75%	—	1,44
5 Year Treasury Note Future...	—	1,36
Banca Popolare Di Sondrio...	—	1,24
Colombia Telecomunicaciones...	—	1,22
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		269

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	18,89
Societario	76,51
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,90
Derivati	-9,30

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,16
Da 0 a 4 cedole	27,98
Da 4 a 6 cedole	27,21
Da 6 a 8 cedole	31,04
Da 8 a 10 cedole	11,03
Da 10 a 12 cedole	1,38
Oltre 12 cedole	0,19

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	33,29
da 3 a 5	23,71
da 5 a 7	6,76
da 7 a 10	5,56
da 10 a 15	2,65
da 15 a 20	2,56
da 20 a 30	5,04
oltre 30	7,93

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (16/04/2025)	67,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/04/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,58%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/04/2025)	EUR 4,98	ISIN	LU2085663859		
Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2025)	727,00 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.