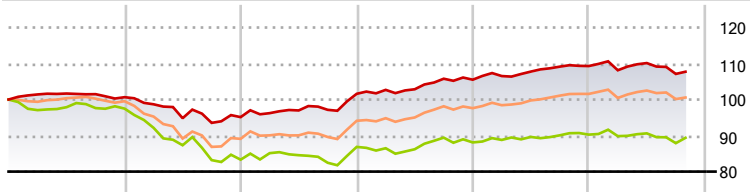
AZ Fund 1 - AZ Bond - Global Macro Bond A-EUR Dis

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,66	-5,50	6,81	3,85	3,60	-1,44
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,93

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,64	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	3,26
3Y R-Squared	76,90	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,29	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,99	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,57	-1,17	-1,91
6-Mesi	-1,33	-0,99	-1,12
1-Anno	-1,49	-1,77	-0,96
3-Anni Ann.ti	3,33	2,37	3,82
5-Anni Ann.ti	1,31	-1,87	-0,08
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

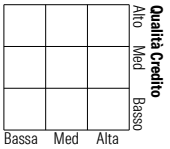
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,08	1,86	-2,74	-
2025	0,96	1,16	1,28	0,15
2024	1,08	0,16	2,84	-0,26
2023	1,16	0,78	0,18	4,58
2022	-1,97	-3,92	-1,35	1,70

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,22
Obbligazioni	148,52
Liquidità	-50,11
Altro	1,37

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	25,55
Euro Schatz Future Dec 26	—	7,30
Germany (Federal Republic...	—	4,82
5 Year Treasury Note Future...	—	3,15
Italy (Republic Of) 2.8%	—	2,69
iShares JP Morgan $ EM Bond...	—	2,54
United Kingdom of Great...	—	2,18
United States Treasury Bonds...	—	1,99
iShares US Mortgage Backed...	—	1,31
Us Treasury N/B	—	1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		792

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	69,59
Societario	63,48
Cartolarizzazioni	1,31
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-50,63
Derivati	16,25

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,95
Da 0 a 4 cedole	31,39
Da 4 a 6 cedole	33,86
Da 6 a 8 cedole	23,97
Da 8 a 10 cedole	7,09
Da 10 a 12 cedole	1,63
Oltre 12 cedole	0,11

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,24
da 3 a 5	26,57
da 5 a 7	4,69
da 7 a 10	3,58
da 10 a 15	1,27
da 15 a 20	0,97
da 20 a 30	7,19
oltre 30	3,87

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	52,45 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	2,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (12/11/2026)	EUR 3,67	ISIN	LU2085664584		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.018,73 EUR				

See disclosures for more details

© 2026 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.