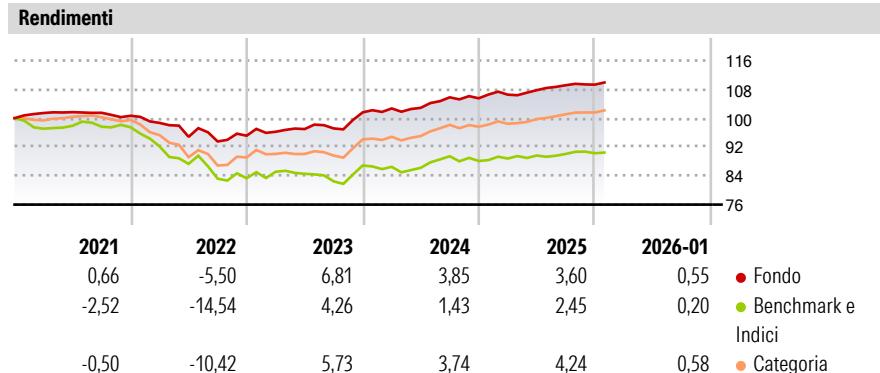


AZ Fund 1 - AZ Bond - Global Macro Bond A-EUR (DIS)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiарато

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

Indicatori di Rischio	
3Y Alpha	1,69
3Y Beta	0,56
3Y R-Squared	70,06
3Y Info Ratio	0,90
3Y Tracking Error	2,38
3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Std Dev	2,80
3Y Risk	-Med
5Y Risk	-Med
10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Corp Bond GB Hedged EUR (dove applicabile)

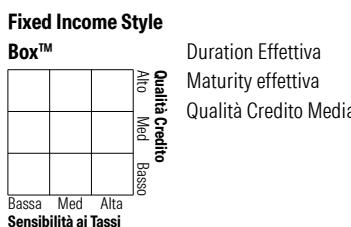
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rendimenti aggiornati al 02/02/2024

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,20
● Obbligazioni	62,58
● Liquidità	36,76
● Altro	0,46



Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Nome		
United States Treasury Notes...	—	6,52
2 Year Treasury Note Future...	—	3,21
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	2,63
Germany (Federal Republic...	—	2,36
Italy (Republic Of) 3.2%	—	1,90
Italy (Republic Of) 2.8%	—	1,90
Italy (Republic Of) 2.6%	—	1,89
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,14
5 Year Treasury Note Future...	—	1,13
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	1,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,75
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		758

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Yield
Governativo	33,3
Societario	62,7
Cartolarizzazioni	0,0
Enti Locali	0,0
Liquidità ed equivalenti	35,5
Derivati	-31,6

Scadenze %

Scadenze %	Fondi
da 1 a 3	34,4
da 3 a 5	18,3
da 5 a 7	6,4
da 7 a 10	7,1
da 10 a 15	2,7
da 15 a 20	1,9
da 20 a 30	7,8
oltre 30	7,2

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,39 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		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 (02/02/2026)	EUR 3,84	ISIN	LU2085664584		
Patrimonio Netto (Mln)	1.066,56 EUR				

(31/12/2025)