

# AZ Fund 1 AZ Bond - Global Macro Bond B EUR Inc

**Categoria Morningstar™**

 Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★★★★

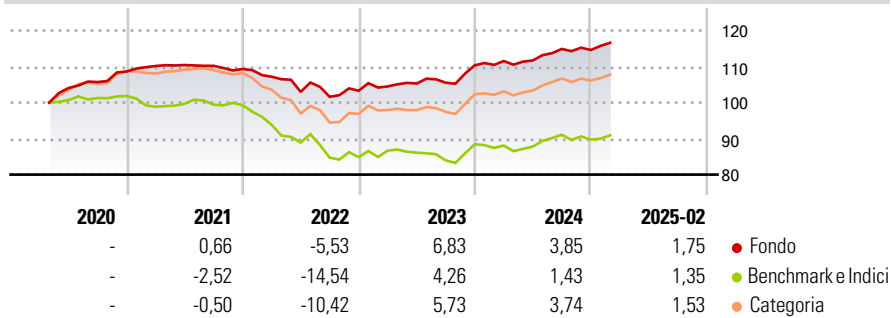
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

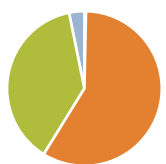
3Y Alpha	2,81	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,61	3Y Std Dev	4,39
3Y R-Squared	74,58	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	1,40	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,21	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,11	-0,22	-0,02	2025	-	-	-	-
6-Mesi	1,46	-1,47	-0,01	2024	1,08	0,14	2,87	-0,26
1-Anno	4,01	2,45	3,44	2023	1,16	0,78	0,21	4,58
3-Anni Ann.ti	2,83	-1,75	0,91	2022	-1,97	-3,92	-1,35	1,67
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	1,42	0,25	-0,20	-0,80
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/03/2025

**Portafoglio 31/01/2025**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,33
● Obbligazioni	58,49
● Liquidità	37,98
● Altro	3,20

**Fixed Income**
**Style Box™**

 Duration Effettiva -  
Maturità effettiva -  
Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**

0 0

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 25	—	2,82
5 Year Treasury Note Future...	—	2,38
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	1,92
Portugal (Republic Of) 0%	—	1,68
Credit Agricole S.A. 7.5%	—	1,66
New Millennium Aug Corp Bd I	—	1,64
Petroleos Mexicanos 2.75%	—	1,46
International Finance...	—	1,29
Banca Popolare Di Sondrio...	—	1,27
Colombia Telecomunicaciones...	—	1,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		265

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	18,97
🏠 Societario	76,61
🏡 Cartolarizzazioni	0,01
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	38,09
📄 Derivati	-33,69
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	1,18
Da 0 a 4 cedole	28,39
Da 4 a 6 cedole	26,97
Da 6 a 8 cedole	30,76
Da 8 a 10 cedole	11,01
Da 10 a 12 cedole	1,50
Oltre 12 cedole	0,20

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	25,25
da 3 a 5	19,56
da 5 a 7	8,89
da 7 a 10	8,36
da 10 a 15	3,00
da 15 a 20	3,18
da 20 a 30	6,30
oltre 30	10,12

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,41 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(12/03/2025)		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	Inc		
NAV (12/03/2025)	EUR 3,86	ISIN	LU2085665474		
Patrimonio Netto (Mln)	704,66 EUR				

(31/01/2025)