

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

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

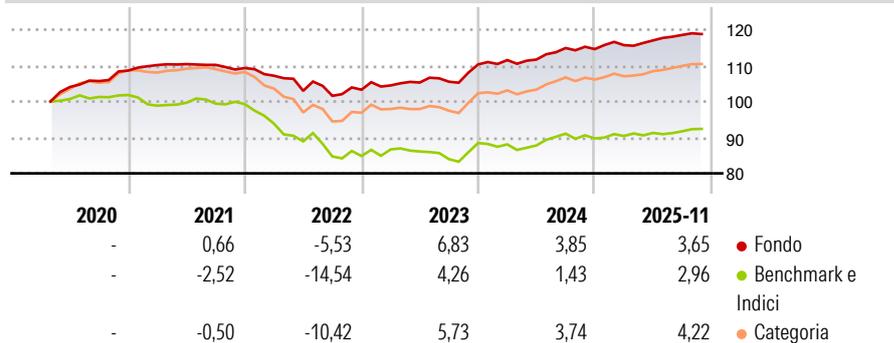
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities. The Sub-fund uses a top-down investment approach that focuses 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	1,88	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	3,02
3Y R-Squared	72,31	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)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,54	0,22	0,72	2025	0,96	1,13	1,30	-
6-Mesi	1,91	1,43	2,46	2024	1,08	0,14	2,87	-0,26
1-Anno	2,90	1,25	3,59	2023	1,16	0,78	0,21	4,58
3-Anni Ann.ti	4,47	1,98	4,16	2022	-1,97	-3,92	-1,35	1,67
5-Anni Ann.ti	1,84	-1,94	0,18	2021	1,42	0,25	-0,20	-0,80
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,27
Obbligazioni	54,56
Liquidità	45,59
Altro	-0,42

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
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
Oltre 12 cedole	0,15

Credit Quality %

Fond 0

Fond 0

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 Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		715

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	Azimet 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 3,86
Patrimonio Netto (Mln)	808,31 EUR

Patrimonio Classe (Mln)	10,47 EUR
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2085665474

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)