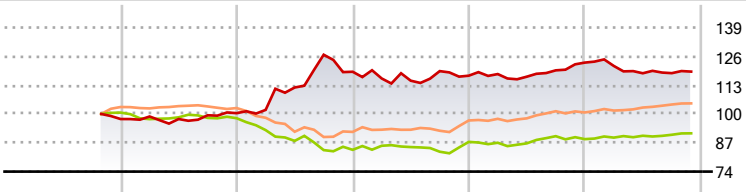
# AZ Fund 1 - AZ Bond - International FoF A-EUR (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine.Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società di Gestione effettuerà la selezione sulla base dei risultati rilevati da banche dati specializzate nel settore del risparmio gestito. Nel rispetto dei criteri sopra individuati, il Comparto investirà principalmente - normalmente anche fino al 100% - in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito emergente, corporate bonds e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | 2,72 | 18,60 | -1,49 | 5,03 | -3,31 | Fondo |
| - | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,96 | Benchmark e Indici |
| - | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,22 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,93 | 3Y Sharpe Ratio | -0,49 |
| 3Y Beta | -0,35 | 3Y Std Dev | 5,63 |
| 3Y R-Squared | 7,53 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,28 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 8,02 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,03 | 0,22 | 0,72 |
| 6-Mesi | 0,09 | 1,43 | 2,46 |
| 1-Anno | -3,17 | 1,25 | 3,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,82 | 1,98 | 4,16 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,86 | -1,94 | 0,18 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

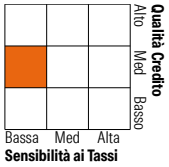
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,22 | -2,71 | 0,04 | - |
| 2024 | 0,61 | -1,01 | 2,47 | 2,91 |
| 2023 | -2,54 | -0,86 | 3,74 | -1,72 |
| 2022 | 1,46 | 9,91 | 13,22 | -6,07 |
| 2021 | 1,16 | -1,15 | 1,73 | 0,97 |

## Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -0,45 |
| Obbligazioni | 71,18 |
| Liquidità | 23,50 |
| Altro | 5,77 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,04 |
| Maturity effettiva | 8,12 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 10,90 | BBB | 26,20 |
| AA | 13,57 | BB | 18,49 |
| A | 16,13 | B | 8,85 |
| | | Below B | 3,24 |
| | | Not Rated | 2,64 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BGF US Dollar Short Duration... | — | 11,58 |
| BSF ESG Fixed Income... | — | 10,93 |
| Italy (Republic Of) 3% | — | 7,72 |
| Future on Long-Term Euro BTP | — | 7,63 |
| Amundi Euro Overnight Return... | — | 4,25 |
| BSF Emerging Mkts Shrt Dur... | — | 3,68 |
| Vontobel Credit Opps I USD Cap | — | 3,60 |
| UBAM Global High Yield... | — | 2,72 |
| Man GlInGd Opports I USD Acc | — | 2,45 |
| Man Dynamic Income I USD Cap | — | 2,44 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,98 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 14 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 838 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 21,79 |
| Societario | 41,41 |
| Cartolarizzazioni | 7,69 |
| Enti Locali | 0,01 |
| Liquidità ed equivalenti | 25,91 |
| Derivati | 3,19 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,75 |
| Da 0 a 4 cedole | 35,37 |
| Da 4 a 6 cedole | 38,89 |
| Da 6 a 8 cedole | 13,97 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,25 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,17 |
| Oltre 12 cedole | 1,60 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 21,37 |
| da 3 a 5 | 25,03 |
| da 5 a 7 | 6,77 |
| da 7 a 10 | 4,96 |
| da 10 a 15 | 2,95 |
| da 15 a 20 | 1,33 |
| da 20 a 30 | 6,50 |
| oltre 30 | 4,12 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 16/10/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 22/09/2010 |
| NAV (04/12/2025) | EUR 4,50 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 105,90 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 6,27 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2208932942 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 3,48% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 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.