## AZ Fund 1 - AZ Bond - Total Return Bond B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Alt - Altro

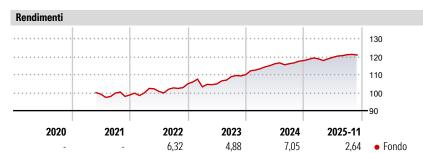
Not Categorized

N/A

Senza 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 with an effective duration which is always zero or negative in order to protect the Sub-fund from an increase in the general level of risk-free rates. The Sub-fund uses a top-down investment approach focused on interest-rate macrotrends. Negative duration is achieved through short positions on futures on debt securities (e.g. Bund, Treasury and BTP italien).



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	-	3Y Std Dev	3,55
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,18	Trimestrali %				
6-Mesi	1,44	2025	0,85	0,68	1,25	-
1-Anno	2,66	2024	2,98	2,40	0,02	1,50
3-Anni Ann.ti	5,68	2023	-1,62	1,57	3,87	1,04
5-Anni Ann.ti	-	2022	1,16	0,89	1,90	2,24
10-Anni Ann.ti	-	2021	-	-	0,57	-1,05
Dandimenti aggiornati al 11/12/2026						

**Fondo** 

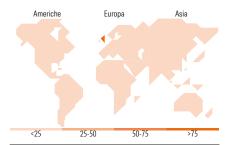
## Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic	_	3,75
Lithuania (Republic Of) 4.25%	_	2,27
International Business	_	0,99
CNP Assurances SA 0%	-	0,89
Volkswagen International	_	0,88
Raiffeisen Bank	_	0,86
Assicurazioni Generali	-	0,82
TotalEnergies SE 4.5%	-	0,80
Aviva PLC 4.625%	_	0,79
HSBC Holdings PLC 6.364%	_	0,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,81
Numero Complessivo di Titoli Azionai	ri	1
Numero Complessivo di Titoli Obbliga:	zionari	281

📆 Governativo	-0,41
Societario	70,62
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	51,05
■ Derivati	-21,26
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,28
Da 0 a 4 cedole	25,10
Da 4 a 6 cedole	36,80
Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	36,80 23,28
	/
Da 6 a 8 cedole	23,28

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	0,00	
Stati Uniti	0,00	
Canada	0,00	
America Latina e Centrale	0,00	
Europa	100,00	
Regno Unito	100,00	
Europa Occidentale - Euro	0,00	
Europa Occidentale - Non Euro	0,00	
Europa dell'Est	0,00	
Africa	0,00	
Medio Oriente	0,00	
Asia	0,00	
Giappone	0,00	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	0,00	
Asia - Emergente	0,00	

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/05/2021
Nome del Gestore	Jacopo Turolla
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (11/12/2025)	EUR 5,52
Patrimonio Netto (MIn)	266,36 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	1,12 EUR
(11/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2168561632

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	=
Spese correnti	2,85%
Commissione di incentivo	20,00%