

AZ Fund 1 - AZ Bond - Negative Duration B-AZ Fund D

Categoria Morningstar™

Alt - Altro

Benchmark Morningstar

Not Categorized

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

Senza rating

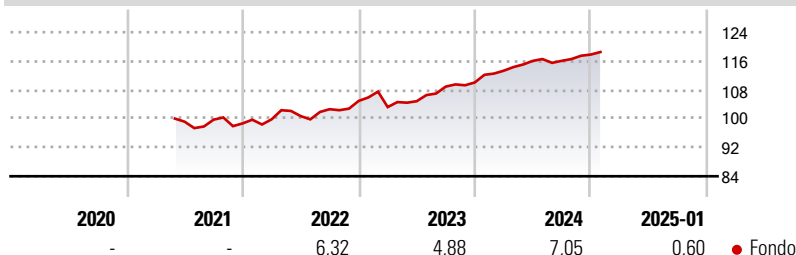
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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 macro-trends. Negative duration is achieved through short positions on futures on debt securities (e.g. Bund, Treasury and BTP italiani).

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,17
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rendimenti



Rend. Cumulati %

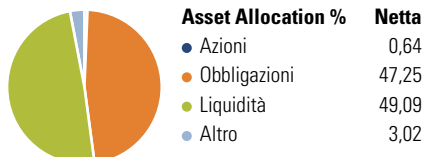
	Fondo
3-Mesi	1,50
6-Mesi	2,29
1-Anno	5,74
3-Anni Ann.ti	5,68
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

Rendimenti

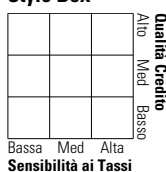
	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-	-	-	-
2024	2,98	2,40	0,02	1,50
2023	-1,62	1,57	3,87	1,04
2022	1,16	0,89	1,90	2,24
2021	-	-	0,57	-1,05

Portafoglio 31/12/2024



Fixed Income

Style Box™



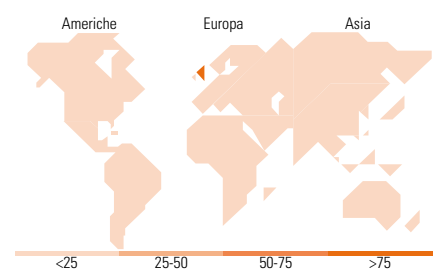
Sensibilità ai Tassi

Fondo

Duration Effettiva -

Maturità effettiva -

Qualità Credito Media



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Mar 25	-	4,71
CNP Assurances SA 0%	-	2,66
Germany (Federal Republic...)	-	2,34
HSBC Holdings PLC 6.364%	-	1,66
International Bank for...	-	1,64
Hungarian Export-Import Bank...	-	1,55
Athora Netherlands N.V. 6.75%	-	1,21
OTP Bank Nyrt 2.671%	-	1,18
Raiffeisen Bank Hungary 0%	-	1,18
Banque Federative du Credit...	-	1,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		156

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	-23,33
⚙️ Societario	73,41
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏥 Liquidità ed equivalenti	50,01
📄 Derivati	-0,08

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,49
Da 0 a 4 cedole	29,92
Da 4 a 6 cedole	34,46
Da 6 a 8 cedole	19,77
Da 8 a 10 cedole	12,81
Da 10 a 12 cedole	1,00
Oltre 12 cedole	1,56

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	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,23 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(03/02/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/05/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,85%
Nome del Gestore	Jacopo Turolla	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/02/2025)	EUR 5,52	ISIN	LU2168561632		
Patrimonio Netto (Mln)	85,08 EUR				

(31/12/2024)