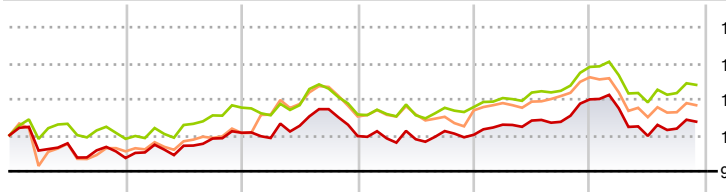
# AZ Fund 1 - AZ Islamic - Global Sukuk B-EUR (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Islamici | Dow Jones Sukuk Index<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 è un Feeder del Comparto "AZ Multi Asset – Global Sukuk (il Master). Il Feeder investirà in maniera permanente almeno l'85% dei propri attivi nel predetto Master. L'obiettivo, la politica di investimento e il profilo di rischio del Feeder e del Master sono analoghi. Il risultato degli investimenti effettuati dal Feeder e dal Master è analogo fatta eccezione per gli attivi del Feeder che non saranno investiti nel Master. "AZ Multi Asset – Global Sukuk" è un Comparto registrato in Lussemburgo di AZ Multi Asset, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari governato dalla Parte I della Legge del 2010. La politica di...

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -6,32 | 7,48 | -0,92 | 0,36 | 9,83 | -5,64 |
| Benchmark e Indici | -1,00 | 8,75 | -1,77 | 1,96 | 10,34 | -4,19 |
| Categoria | -3,49 | 6,10 | 3,72 | 0,37 | 7,95 | -6,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,14 | 3Y Sharpe Ratio | -0,39 |
| 3Y Beta | 0,78 | 3Y Std Dev | 6,44 |
| 3Y R-Squared | 93,62 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,27 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,06 | 10Y Risk | -Med |

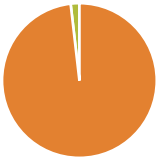
Basati su Dow Jones Sukuk Index (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,09 | 1,44 | 1,38 |
| 6-Mesi | 1,43 | 1,89 | 1,67 |
| 1-Anno | -5,95 | -4,61 | -6,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,74 | 1,78 | 0,55 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,78 | 2,74 | 1,82 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,90 | 2,83 | 1,67 |

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,26 | -7,13 | 2,03 | - |
| 2024 | 2,82 | 1,10 | -0,33 | 6,01 |
| 2023 | -0,64 | -0,23 | 2,30 | -1,03 |
| 2022 | -1,45 | 3,42 | 4,50 | -6,98 |
| 2021 | 3,94 | -0,30 | 2,07 | 1,61 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,18 |
| Liquidità | 1,82 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| SA Global Sukuk Ltd. 4.625% | — | 6,66 |
| Saudi Electricity Sukuk... | — | 3,90 |
| Saudi Electricity Sukuk... | — | 2,81 |
| AerCap Sukuk Ltd. 4.5% | — | 2,73 |
| DP World Crescent LTD 5.5% | — | 2,69 |
| National Commercial Bank... | — | 2,26 |
| Aub Sukuk Ltd. 2.615% | — | 2,07 |
| Aldar Investment Properties... | — | 2,07 |
| Binghatti Sukuk 2 SPV Ltd.... | — | 2,07 |
| Boubyan Tier 1 Sukuk Limited... | — | 1,97 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 29,22 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 148 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 12,00 |
| Societario | 86,18 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,82 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 26,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 50,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,10 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,24 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,91 |
| da 3 a 5 | 24,22 |
| da 5 a 7 | 13,39 |
| da 7 a 10 | 38,11 |
| da 10 a 15 | 1,84 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 6,17 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 16/09/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 16/09/2013 |
| NAV (18/12/2025) | EUR 3,93 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 68,37 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (18/12/2025) | 2,78 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0947789649 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,77% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

© 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.

MORNINGSTAR