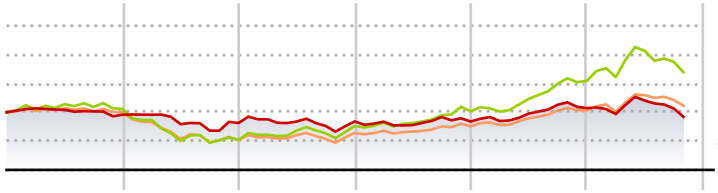
AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged	Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto in un ottica di valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine, investirà principalmente –vale a dire tra il 50% ed il 100% dei propri attivi netti – in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in obbligazioni convertibili. Al fine di una gestione flessibile del Comparto, la Società di Gestione potrà altresì investire fino al 50% degli attivi netti del Comparto: in obbligazioni governative e sovranazionali; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in titoli obbligazioni corporate; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in azioni; in strumenti...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-1,52	-5,25	1,06	-0,06	8,89	-5,34
Benchmark e Indici	2,07	-18,90	10,39	10,09	18,88	4,56
Categoria	-0,10	-17,13	5,43	4,71	11,04	2,99

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,89	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	8,39
3Y R-Squared	80,50	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,21	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,93	10Y Risk	-Med

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-11,24	-10,73	-7,27
6-Mesi	-9,58	-11,57	-4,52
1-Anno	-8,06	3,96	2,62
3-Anni Ann.ti	2,40	12,87	8,63
5-Anni Ann.ti	-0,84	2,80	1,00
10-Anni Ann.ti	0,32	6,89	2,98

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

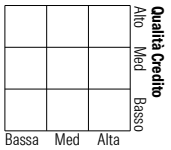
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,60	8,47	-4,59	-
2025	0,32	4,97	5,56	-2,04
2024	-0,16	-2,25	5,43	-2,87
2023	2,49	-1,46	-2,94	3,09
2022	-0,02	-5,98	-4,34	5,37

Portafoglio 30/09/2026

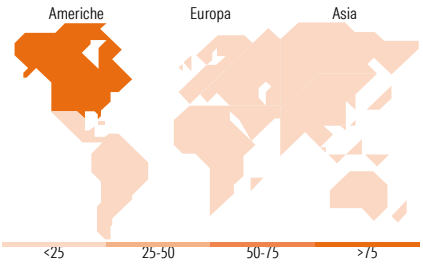


Asset Allocation %	Netta
Azioni	4,70
Obbligazioni	3,81
Liquidità	9,97
Altro	81,51

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Barclays Bank plc 1%	—	3,92
Porr Ag	—	2,92
Alphabet Inc 6.25%...	—	2,57
Rexel, S.A. 1%	—	2,44
Uber Technologies Inc 0.875%	—	2,43
Schneider Electric SE 1.25%	—	2,24
Golar LNG Limited 2.75%	—	1,91
KCC Corporation 1.75%	—	1,90
Akamai Technologies, Inc. 0%	—	1,88
ON Semiconductor Corp. 0.5%	—	1,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		7
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-14,27
Societario	94,16
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,77
Derivati	9,34

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	29,56
Da 0 a 4 cedole	64,31
Da 4 a 6 cedole	5,93
Da 6 a 8 cedole	0,11
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,09
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**85,31**
Stati Uniti	85,31
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**14,69**
Regno Unito	13,03
Europa Occidentale - Euro	1,66
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	18/07/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/07/2016
NAV (12/11/2026)	EUR 5,18
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	45,22 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1422848470
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	3,21%
Spese correnti	3,29%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 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

AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	112,64 USD
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 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.