

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

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged

Benchmark Morningstar

Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

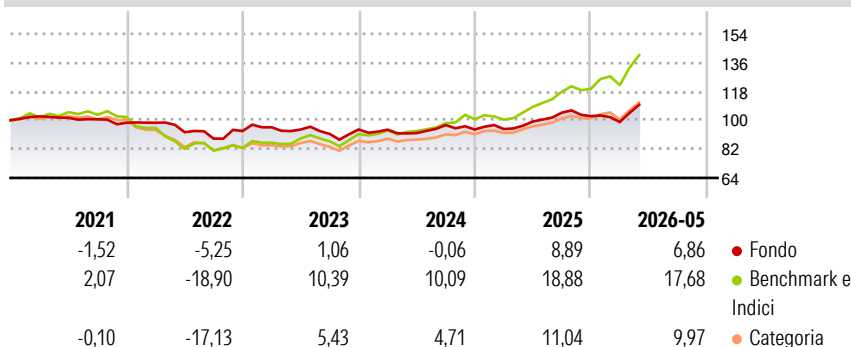
Il Comparto in un'ottica di valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine, investirà principalmente -vale a dire tra il 50% ed il 100% dei propri attivi netti - in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in obbligazioni convertibili. Al fine di una gestione flessibile del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

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,51	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	8,13
3Y R-Squared	81,48	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,77	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,54	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,51	11,18	8,01
6-Mesi	3,44	13,16	7,73
1-Anno	8,26	26,51	14,25
3-Anni Ann.ti	4,24	15,98	9,00
5-Anni Ann.ti	0,93	5,30	1,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-3,60	-	-	-
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 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	3,68
Obbligazioni	-5,79
Liquidità	7,97
Altro	94,15

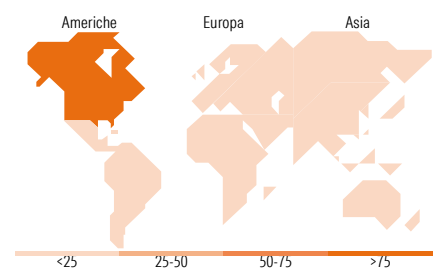
Fixed Income Style

Box™

		Qualità Credito		
		Basso	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Fondo



Titoli principali

Nome	Settore	%
Call On S&P 500 Aug26	-	11,84
Rexel, S.A. 1%	-	3,41
Barclays Bank plc 1%	-	3,02
STMicroelectronics N.V. 0%	-	2,60
Bloom Energy Corporation 0%	-	2,47
Vinci SA 0.7%	-	2,22
Rivian Automotive Inc 4.625%	-	2,18
Nebius Group N.V. 2.75%	-	1,97
Baidu Inc. 0%	-	1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	0,00
⚙️ Societario	101,88
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	8,42
📑 Derivati	-10,30

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	35,51
Da 0 a 4 cedole	58,23
Da 4 a 6 cedole	6,05
Da 6 a 8 cedole	0,21
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	98,35
Stati Uniti	98,35
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	1,55
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	1,29
Europa Occidentale - Non Euro	0,23
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,10
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,10

Anagrafica

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	65,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,22%
Data di Partenza	18/07/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,29%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/07/2016	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 5,74	ISIN	LU1422848470		

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 prodotte; (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.

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

Patrimonio Netto (Mln) 139,78 USD

(31/05/2026)