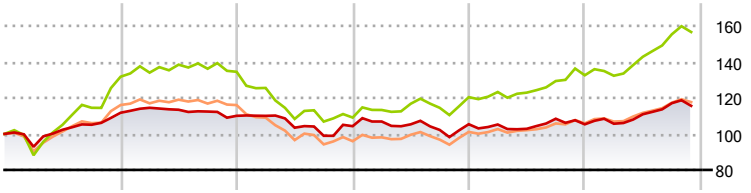
AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (ACC)

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
11,75	-1,52	-5,25	1,06	-0,06	9,76	Fondo
31,77	2,07	-18,90	10,39	10,09	18,12	Benchmark e Indici
16,03	-0,10	-17,13	5,43	4,71	11,30	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,56	3Y Sharpe Ratio	0,07
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	7,36
3Y R-Squared	83,35	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,54	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,50	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,48	2,16	1,33
6-Mesi	5,28	12,64	6,13
1-Anno	6,74	15,50	8,74
3-Anni Ann.ti	3,06	12,34	6,52
5-Anni Ann.ti	0,89	3,90	0,97
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

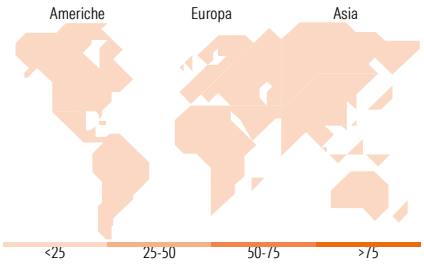
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,32	4,97	5,56	-
2024	-0,16	-2,25	5,43	-2,87
2023	2,49	-1,46	-2,94	3,09
2022	-0,02	-5,98	-4,34	5,37
2021	2,45	-0,94	-0,88	-2,11

Portafoglio 30/09/2024

Asset Allocation %	Netta
Azioni	8,67
Obbligazioni	42,48
Liquidità	-42,57
Altro	91,42

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	22,53
5 Year Treasury Note Future...	—	5,94
Long Gilt Future Dec 24	—	5,05
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,08
Hang Seng Index Future Oct 24	—	2,90
Alibaba Group Holding Ltd....	—	2,85
Bank of America Corp 7 1/4 %...	—	2,45
Euro Bund Future Dec 24	—	2,33
Xiaomi Best Time...	—	2,28
Anllian Capital Ltd. 0%	—	2,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	43,75
Societario	102,87
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-49,87
Derivati	3,25

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	24,44
Da 0 a 4 cedole	67,26
Da 4 a 6 cedole	8,06
Da 6 a 8 cedole	0,24
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

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

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 (12/12/2025)	EUR 5,54
Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	74,57 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.	-
Spese correnti	3,29%
Commissione di incentivo	20,00%

© 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.

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

Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2024)	129,77 USD

© 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.