

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (DIS)

## 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

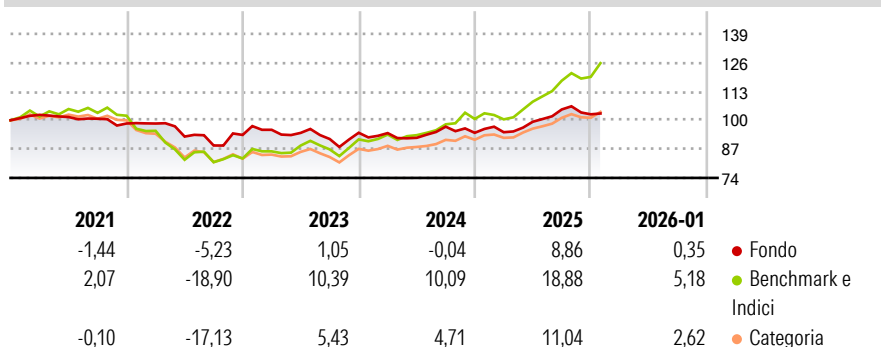
Il Comparto in un'ottica di valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine, investirà principalmente -vale a dire tra il 50% ed il 100% dei propri attivi netti - in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in obbligazioni convertibili. Al fine di una gestione flessibile del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

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,91	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	6,98
3Y R-Squared	76,15	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,71	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,11	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

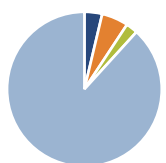
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,94	5,60	2,27
6-Mesi	2,74	14,80	7,47
1-Anno	6,28	22,90	10,72
3-Anni Ann.ti	1,89	13,42	6,74
5-Anni Ann.ti	0,19	3,24	0,10
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	0,30	4,98	5,58	-2,08
2024	-0,17	-2,27	5,46	-2,86
2023	2,49	-1,47	-2,92	3,08
2022	-0,02	-5,98	-4,32	5,37

### Portafoglio 31/12/2025



### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

### Netta

3,71  
5,57  
2,47  
88,25

### Fixed Income Style

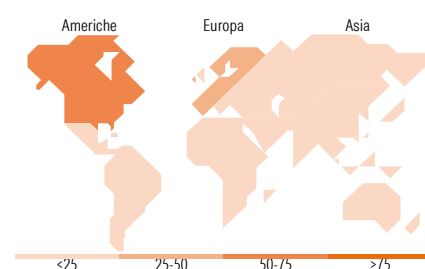
#### Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi			

Bassa Med Alta

### Fondo

Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media



### Titoli principali

Nome	Settore	%
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,23
Barclays Bank plc 1%	—	3,17
Schneider Electric SE 1.625%	—	2,51
Rivian Automotive Inc 4.625%	—	2,43
Strategy Inc. 0%	—	2,36
Bank of America Corp 7 1/4 %...	—	2,26
Vinci SA 0.7%	—	2,20
Akamai Technologies, Inc....	—	2,17
Delivery Hero SE 3.25%	—	2,00
Gamestop Corp 0%	—	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,33
Numero Complessivo di Titoli Azionari		5
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	0,10
Societario	97,34
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,77
Derivati	0,80

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	29,73
Da 0 a 4 cedole	62,24
Da 4 a 6 cedole	7,78
Da 6 a 8 cedole	0,25
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>69,17</b>
Stati Uniti	68,34
Canada	0,60
America Latina e Centrale	0,24
<b>Europa</b>	<b>30,65</b>
Regno Unito	0,22
Europa Occidentale - Euro	30,42
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,18</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,18

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,99 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/07/2016	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	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 4,58	ISIN	LU1422848637		

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	140,26 EUR
(31/12/2025)	