# AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible B-EUR HU (ACC)

## Categoria Morningstar™

Benchmark Morningstar

#### **Benchmark Dichiarato**

N/A

Morningstar Rating™

Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged

Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report

Randimanti

#### **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...

ımenu						
						160
	············				/	140
				·		120
						100
						-80
2020	2021	2022	2023	2024	2025-09	
11,73	-1,43	-5,24	1,05	-0,08	11,15	<ul><li>Fondo</li></ul>
31,77	2,07	-18,90	10,39	10,09	17,17	<ul> <li>Benchmark e Indici</li> </ul>
16,03	-0,10	-17,13	5,43	4,71	10,91	<ul> <li>Categoria</li> </ul>

Misure di Rischio				
3Y Alpha	-5,13	3Y Sharpe Ratio	0,38	
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	7,89	
3Y R-Squared	72,62	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-1,70	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	4,44	10Y Risk	-	
Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)				

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,68	8,44	4,50	Trimestrali %				
6-Mesi	15,02	22,95	12,51	2025	0,32	4,95	5,58	-
1-Anno	9,39	20,93	10,21	2024	-0,18	-2,27	5,47	-2,89
3-Anni Ann.ti	5,92	13,84	8,24	2023	2,49	-1,46	-2,94	3,09
5-Anni Ann.ti	2,10	6,13	2,22	2022	-0,02	-5,98	-4,33	5,37
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 20/10/2	- 025	-	-	2021	2,45	-0,94	-0,79	-2,10

Fondo

### Portafoglio 30/09/2024





**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 Azionar	i	2
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	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 %	ondo
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	-

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	19/07/2016

Anagrafica

releiono	+332 22 99992210	(20/10/2025)
Web	www.azfund.it	Domicilio
Data di Partenza	19/07/2016	Valuta del
Nome del Gestore	-	UCITS
Data Inizio Gestione	18/07/2016	Inc/Acc
NAV (20/10/2025)	EUR 5,70	ISIN

Patrimonio Classe (MIn)	25,85 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1422848553

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	=
Spese correnti	3,29%
Commissione di incentivo	20,00%

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible B-EUR HU (ACC)

Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2024) 120 77 119

