# AZ Fund 1 - AZ Bond - Hybrids A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Category\_EUCA000922

## **Benchmark Morningstar**

Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR

#### **Benchmark Dichiarato**

No benchmark

## Morningstar Rating™

\*\*\*

#### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and short and mediumterm capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of debt securities issued by companies worldwide. The Sub-fund seeks to maintain an overall ESG (Environmental, Social and Governance) rating of at least BBB at portfolio level, calculated based on the ESG ratings awarded to each of the securities in its portfolio by MSCI ESG Research.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,83	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,35	3Y Std Dev	4,88
3Y R-Squared	79,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,48	10Y Risk	-
Basati su Markit iBoxx FUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,11	1,25	1,19	Trimestrali %				
6-Mesi	3,99	2,82	3,55	2025	-0,14	1,15	2,32	-
1-Anno	3,70	4,93	5,81	2024	3,71	0,49	3,56	0,27
3-Anni Ann.ti	6,40	7,08	7,86	2023	-0,48	0,52	0,80	6,90
5-Anni Ann.ti	2,30	1,69	2,16	2022	-3,43	-8,27	-1,71	3,97
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025	-	-	2021	1,50	0,66	0,42	-0,91

#### **Portafoglio** 31/10/2025





Fondo

Duration Effettiva 
Maturity effettiva 
Qualità Credito Media

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		٥

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Munich Reinsurance AG 4.125%	-	2,38
Long Gilt Future Dec 25	_	2,15
Ageas SA/NV 4.625%	_	1,76
Prudential Funding Asia PLC	_	1,76
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.95%	_	1,72
Sogecap SA 6.25%	_	1,61
M&G PLC 6.34%	_	1,58
TotalEnergies SE 2.125%	_	1,56
NN Group N.V. 5.75%	_	1,48
10 Year Australian Treasury	=	1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,47
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	181

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	5,69
Societario	81,31
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	12,82
Derivati	0,18
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,21
Da 0 a 4 cedole	21,28
Da 4 a 6 cedole	41,96
Da 6 a 8 cedole	32,69
Da 8 a 10 cedole	2,63
Da 10 a 12 cedole	0,78
Oltre 12 cedole	0,45

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,00
da 3 a 5	0,37
da 5 a 7	0,74
da 7 a 10	10,46
da 10 a 15	5,99
da 15 a 20	13,67
da 20 a 30	36,87
oltre 30	23,84

## Anagrafica

(31/10/2025)

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	09/02/2020
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	07/02/2020
NAV (27/11/2025)	EUR 5,11
Patrimonio Netto (MIn)	1.504,19 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	113,50 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2056384402

1.500 EUR
500 EUR
-
2,72%
20,00%