

AZ Fund 1 - AZ Bond - Hybrids B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Category_EUCA000922

Benchmark Morningstar

Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

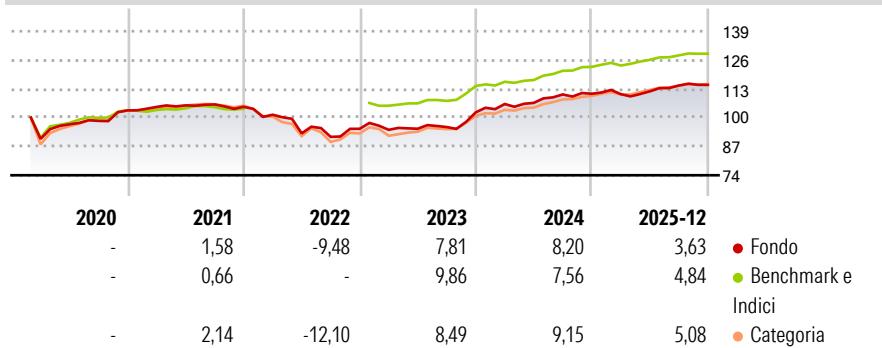
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,48	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,41	3Y Std Dev	4,87
3Y R-Squared	81,97	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,41	10Y Risk	-

Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,43	0,80	0,86
6-Mesi	2,53	2,19	2,52
1-Anno	4,64	4,92	5,85
3-Anni Ann.ti	5,91	6,83	7,34
5-Anni Ann.ti	2,33	1,77	2,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

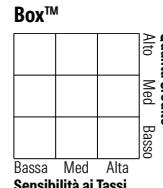
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,14	1,14	2,34	0,26
2024	3,68	0,49	3,57	0,27
2023	-0,49	0,53	0,81	6,91
2022	-3,42	-8,29	-1,70	3,97

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	57,12
Liquidità	40,57
Altro	2,31

Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Sensibilità ai Tassi

Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Australian Treasury...	-	2,15
Munich Reinsurance AG 4.125%	-	1,75
Ageas SA/NV 4.625%	-	1,31
Prudential Funding Asia PLC...	-	1,30
Sogecap SA 6.25%	-	1,20
M&G PLC 6.34%	-	1,16
TotalEnergies SE 2.125%	-	1,16
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.95%	-	1,14
NN Group N.V. 5.75%	-	1,10
RL Finance Bonds No. 4 PLC...	-	1,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	13,33	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	179	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	3,97
Societario	60,50
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-6,23
Derivati	41,76

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	23,02
Da 4 a 6 cedole	40,66
Da 6 a 8 cedole	32,20
Da 8 a 10 cedole	2,85
Da 10 a 12 cedole	0,79
Oltre 12 cedole	0,49

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	0,00
da 3 a 5	0,38
da 5 a 7	2,19
da 7 a 10	10,37
da 10 a 15	3,68
da 15 a 20	13,57
da 20 a 30	38,39
oltre 30	24,18

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	158,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/02/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,73%
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	07/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 6,52	ISIN	LU2056384667		
Patrimonio Netto (Mln)	1.460,96 EUR				
(31/12/2025)					