AZ Fund 1 - AZ Bond - Renminbi Opportunities A-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Monetari - Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment object by actively managing a portfolio of debt securities and money market instruments rated investment grade and denominated in US dollars (USD) or renminbi (CNY).

Rendimenti

2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
3,80	3,26	-13,98	-7,28	-4,83	1,29	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,96
3Y Beta	-	3Y Std Dev	5,84
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	0,19
6-Mesi	0,11
1-Anno	0,70
3-Anni Ann.ti	-3,34
5-Anni Ann.ti	-4,48
10-Anni Ann.ti	-2,92

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

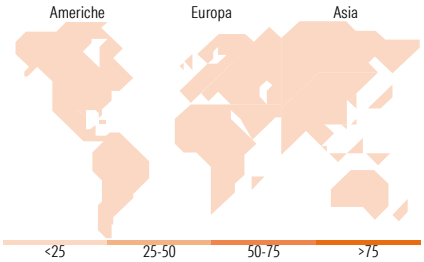
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,49	0,99	-0,40	-
2024	-2,21	-0,84	3,71	-5,36
2023	-0,81	-7,20	-1,32	2,07
2022	0,49	-7,74	-9,36	2,36
2021	-0,59	1,70	0,31	1,81

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	81,20
● Liquidità	18,80
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
The Hong Kong Mortgage...	—	10,45
Hong Kong Special...	—	7,75
QNB Finance Ltd 4.0525%	—	6,89
China (People's Republic Of)...	—	6,79
HSBC Holdings PLC 3.4%	—	5,74
MTR Corporation (C.I.)...	—	4,88
International Bank for...	—	4,65
China Development Bank 3.23%	—	4,57
Hong Kong Special...	—	4,35
JPMorgan Chase Bank,...	—	3,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,55
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		22

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	44,29
Societario	41,44
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,27
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	89,10
Da 4 a 6 cedole	10,90
Da 6 a 8 cedole	0,00
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	11/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/12/2020
NAV (12/12/2025)	EUR 3,76
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	62,40 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	44,97 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2238328814

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,65%
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.