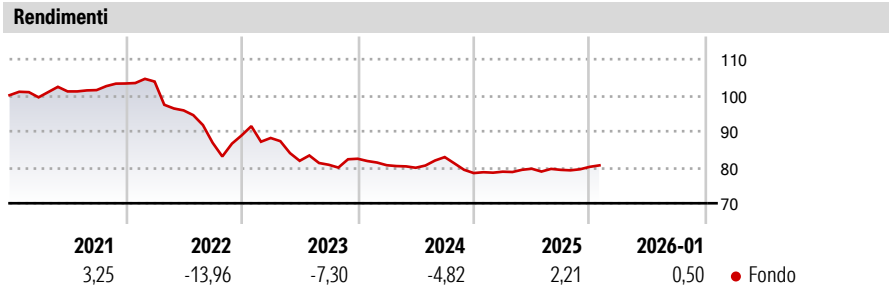


AZ Fund 1 - AZ Bond - Renminbi Opportunities B-EUR HU (ACC)

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).

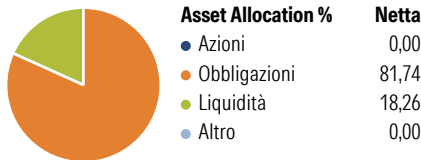


Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-1,32
3Y Beta	- 3Y Std Dev	5,31
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,57	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,65	2025	0,49	1,05	-0,40	1,07
1-Anno	3,51	2024	-2,18	-0,87	3,70	-5,36
3-Anni Ann.ti	-3,43	2023	-0,81	-7,19	-1,34	2,07
5-Anni Ann.ti	-4,37	2022	0,51	-7,72	-9,38	2,36
10-Anni Ann.ti	-2,68					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta



Titoli principali		
Nome	Settore	%
The Hong Kong Mortgage...	—	10,74
Hong Kong Special...	—	8,01
China (People's Republic Of)...	—	7,00
QNB Finance Ltd 4.0525%	—	6,84
HSBC Holdings PLC 3.4%	—	5,92
MTR Corporation (C.I.)...	—	4,90
International Bank for...	—	4,79
Hong Kong Special...	—	4,43
People's Bank of China 1.6%	—	3,94
JPMorgan Chase Bank...	—	3,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,17
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		20

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	46,77
■ Societario	38,92
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	13,93
■ Derivati	0,39

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	89,16
Da 4 a 6 cedole	10,84
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.	Patrimonio Classe (Mln)	4,83 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	11/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,62%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	10/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 3,84	ISIN	LU2238328905		
Patrimonio Netto (Mln)	62,67 EUR				

(31/12/2025)