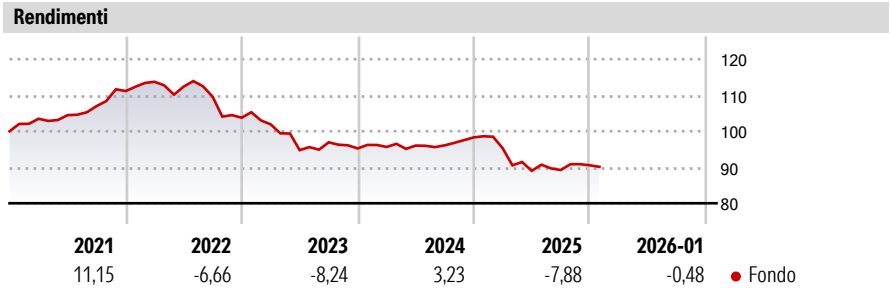


AZ Fund 1 - AZ Bond - Renminbi Opportunities A-EUR (ACC)

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).



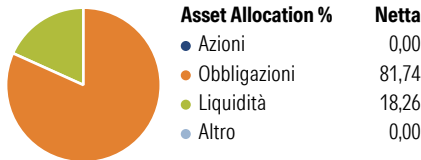
Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-1,41
3Y Beta	-	3Y Std Dev	5,68
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	-0,10	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,53	2025	-3,10	-6,56	0,27	1,47
1-Anno	-8,50	2024	0,44	0,40	0,08	2,29
3-Anni Ann.ti	-4,96	2023	-1,77	-7,03	2,29	-1,77
5-Anni Ann.ti	-2,45	2022	2,31	-1,19	-2,48	-5,32
10-Anni Ann.ti	-1,44					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

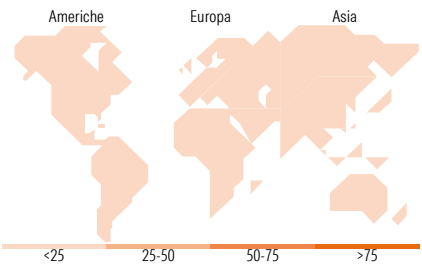
Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™

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 %

Governativo	46,77
Societario	38,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,93
Derivati	0,39

Coupon Range %

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 %

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)	1,74 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	2,63%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	10/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 4,97	ISIN	LU2238329036		
Patrimonio Netto (Mln)	62,67 EUR				

(31/12/2025)