

# AZ Fund 1 - AZ Bond - CoCo Bonds A-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Altro

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund is actively managed and intends to achieve its investment objective by investing primarily in contingent convertible bonds (CoCo bonds) including, among others, "additional Tier 1", "restricted Tier 1", "upper Tier 2" and "lower Tier 2" CoCo bonds.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

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

**Rend. Cumulati %**

Termine	Fondo
3-Mesi	4,41
6-Mesi	5,62
1-Anno	9,60
3-Anni Ann.ti	-
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Rendimenti**

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	0,58	-	-	-
2025	-2,48	-4,47	3,69	0,99
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

**Portafoglio 31/05/2026**

**Asset Allocation %**

Asset Class	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	53,47
Liquidità	44,96
Altro	1,56

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito	Sensibilità ai Tassi		
	Bassa	Med	Alta
Alto			
Med			
Basso			

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**

Fond

Credit Quality %

Fond

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Sogecap SA 6.25%	—	4,10
NN Group N.V. 5.75%	—	2,85
Deutsche Bank AG 6.75%	—	2,83
Unipol Assicurazioni S.p.A. 6%	—	2,71
UniCredit S.p.A. 5.8%	—	2,31
Axa SA 6.375%	—	2,30
La Mondiale 6.75%	—	2,28
Intesa Sanpaolo S.p.A. 6.375%	—	2,01
Legal & General Group PLC...	—	1,94
Raiffeisen Bank...	—	1,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		87

**Fixed Income Sector Weightings %**

Sector	Fondo
Governativo	0,00
Societario	79,95
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	36,78
Derivati	-16,73

**Coupon Range %**

Coupon Range	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	6,58
Da 4 a 6 cedole	32,20
Da 6 a 8 cedole	50,48
Da 8 a 10 cedole	8,93
Da 10 a 12 cedole	1,82
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

Fondo

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	31,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	25.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	08/10/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 5,47	ISIN	LU2622195423		
Patrimonio Netto (Mln)	133,89 EUR				

(31/05/2026)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 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 prodotte; (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.