

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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™														
Obbligazionari Altro	Not Categorized	N/A	Senza rating														
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																	
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.																	
<b>Rendimenti</b>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Valore (approx.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Valore (approx.)	2021	100	2022	105	2023	100	2024	110	2025	105	2026-01	100
Periodo	Valore (approx.)																
2021	100																
2022	105																
2023	100																
2024	110																
2025	105																
2026-01	100																

<b>Misure di Rischio</b>	
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 %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,19	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,18	2025	-2,52	-4,44	3,71	1,01
1-Anno	-3,32	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	2021	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Duration Effettiva	-	0		0
	Maturity effettiva	-			
	Qualità Credito Media				
Bassa Sensibilità ai Tassi					
Medio					
Alta					

---

**Titoli principali**

Titoli principali	Nome	Settore	%
Sogecap SA	6.25%	—	4,66
NN Group N.V.	5.75%	—	3,10
Axa SA	6.375%	—	2,64
La Mondiale	6.75%	—	2,62
Legal & General Group PLC...		—	2,24
Raiffeisen Bank...		—	2,14
Caisse Nationale de...		—	2,14
ASR Nederland N.V.	6.5%	—	2,13
Erste Group Bank AG	6.375%	—	2,11
Rothesay Life PLC	5%	—	2,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			25,87
Numero Complessivo di Titoli Azionari			1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			85

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
 Governativo	4,16		
 Societario	82,15		
 Cartolarizzazioni	0,00		
 Enti Locali	0,00		
 Liquidità ed equivalenti	14,01		
 Derivati	-0,32		
Coupon Range %	Fondo	Scadenze %	Fondo
0 coupon	0,00		
Da 0 a 4 cedole	8,37		
Da 4 a 6 cedole	27,98		
Da 6 a 8 cedole	52,77		
Da 8 a 10 cedole	10,15		
Da 10 a 12 cedole	0,73		
Ulteriori cedole	0,00		

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	5,74 EUR	Investimento Min. Ingresso	25.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)		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	Inc		
NAV (11/02/2026)	EUR 5,04	ISIN	LU2622195696		
Patrimonio Netto (Mln)	118,58 EUR				
(31/12/2025)					