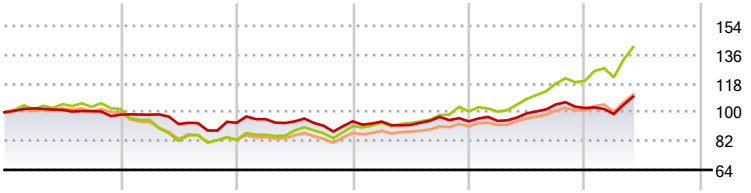
AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged	Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto in un ottica di valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine, investirà principalmente –vale a dire tra il 50% ed il 100% dei propri attivi netti – in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in obbligazioni convertibili. Al fine di una gestione flessibile del Comparto, la Società di Gestione potrà altresì investire fino al 50% degli attivi netti del Comparto: in obbligazioni governative e sovranazionali; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in titoli obbligazioni corporate; in parti di OICVM e/o altri OICR orientati verso l'investimento in azioni; in strumenti...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-05	
-1,44	-5,23	1,05	-0,04	8,86	6,84	● Fondo
2,07	-18,90	10,39	10,09	18,88	17,68	● Benchmark e Indici
-0,10	-17,13	5,43	4,71	11,04	9,97	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,53	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	8,15
3Y R-Squared	81,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,77	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,54	10Y Risk	-

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,51	10,44	8,28
6-Mesi	3,44	14,07	8,45
1-Anno	8,22	28,68	15,38
3-Anni Ann.ti	4,24	16,40	9,15
5-Anni Ann.ti	0,95	5,52	1,96
10-Anni Ann.ti	-	-	-

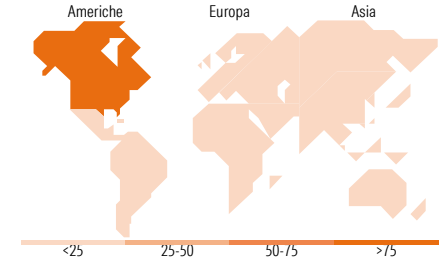
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,65	-	-	-
2025	0,30	4,98	5,58	-2,08
2024	-0,17	-2,27	5,46	-2,86
2023	2,49	-1,47	-2,92	3,08
2022	-0,02	-5,98	-4,32	5,37

Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	3,68
Obbligazioni	-5,79
Liquidità	7,97
Altro	94,15

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Titoli principali

Nome	Settore	%
Call On S&P 500 Aug26	—	11,84
Rexel, S.A. 1%	—	3,41
Barclays Bank plc 1%	—	3,02
STMicroelectronics N.V. 0%	—	2,60
Bloom Energy Corporation 0%	—	2,47
Vinci SA 0.7%	—	2,22
Rivian Automotive Inc 4.625%	—	2,18
Nebius Group N.V. 2.75%	—	1,97
Baidu Inc. 0%	—	1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	101,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	8,42
Derivati	-10,30

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	35,51
Da 0 a 4 cedole	58,23
Da 4 a 6 cedole	6,05
Da 6 a 8 cedole	0,21
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,35**
Stati Uniti	98,35
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**1,55**
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	1,29
Europa Occidentale - Non Euro	0,23
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,10**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,10

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	19/07/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/07/2016
NAV (25/06/2026)	EUR 4,72
Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	3,25 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1422848637
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	3,23%
Spese correnti	3,29%
Commissione di incentivo	20,00%

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 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.

AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible A-EUR HU (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	139,78 USD
(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 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.