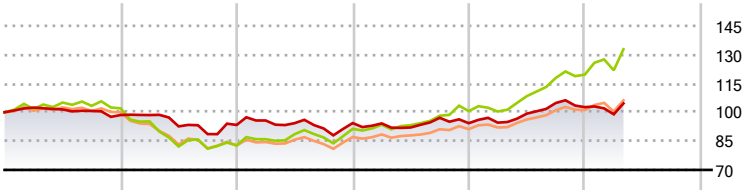
AZ Fund 1 - AZ Bond - Convertible B-EUR HU (ACC)

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	2026-04	
-1,43	-5,24	1,05	-0,08	8,87	1,88	● Fondo
2,07	-18,90	10,39	10,09	18,88	11,04	● Benchmark e Indici
-0,10	-17,13	5,43	4,71	11,04	5,06	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,60	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	7,70
3Y R-Squared	80,13	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,67	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,56	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,38	9,17	3,89
6-Mesi	2,01	15,29	6,41
1-Anno	10,79	33,91	16,37
3-Anni Ann.ti	4,48	17,61	9,14
5-Anni Ann.ti	0,90	6,63	2,23
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

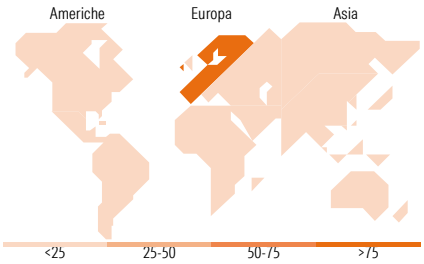
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,62	-	-	-
2025	0,32	4,95	5,58	-2,06
2024	-0,18	-2,27	5,47	-2,89
2023	2,49	-1,46	-2,94	3,09
2022	-0,02	-5,98	-4,33	5,37

Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	-2,34
● Obbligazioni	-5,93
● Liquidità	17,27
● Altro	91,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,52
Barclays Bank plc 1%	—	3,02
Anllian Capital 2 Ltd. 0%	—	2,61
Vinci SA 0.7%	—	2,31
Rivian Automotive Inc 4.625%	—	2,14
Baidu Inc. 0%	—	2,06
Delivery Hero SE 3.25%	—	1,94
Coinbase Global Inc 0.25%	—	1,88
Schneider Electric SE 1.625%	—	1,81
Golar LNG Limited 2.75%	—	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,03
Societario	92,38
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	17,04
Derivati	-9,46

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	37,85
Da 0 a 4 cedole	55,30
Da 4 a 6 cedole	6,65
Da 6 a 8 cedole	0,20
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	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	100,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

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 (08/05/2026)	EUR 5,74
Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026)	20,22 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1422848553
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,29%
Commissione di incentivo	20,00%

© 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 B-EUR HU (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	131,52 EUR
(31/03/2026)	

© 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.