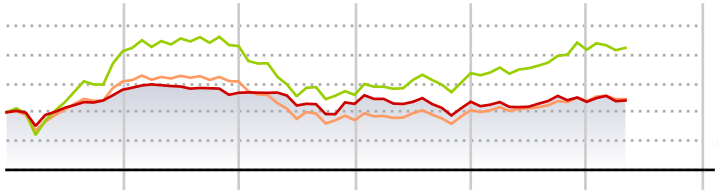
AZ Fund 1 Convertible Bond B-AZ Fund EUR Hedged Inc

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-04
Fondo	11,73	-1,40	-5,25	1,08	-0,07	0,69
Benchmark e Indici	31,77	2,07	-18,90	10,39	10,09	0,74
Categoria	16,03	-0,10	-17,13	5,43	4,71	0,97

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,90	3Y Sharpe Ratio	-0,41
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	8,63
3Y R-Squared	73,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,07	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,96	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,16	-0,29	-1,19
6-Mesi	-0,13	4,25	1,31
1-Anno	3,24	12,50	6,66
3-Anni Ann.ti	-1,26	4,52	0,79
5-Anni Ann.ti	1,49	7,54	2,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-

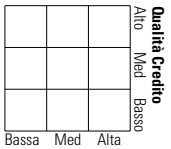
Rendimenti aggiornati al 30/04/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,32	-	-	-
2024	-0,19	-2,27	5,46	-2,86
2023	2,49	-1,45	-2,94	3,11
2022	-0,02	-5,98	-4,34	5,37
2021	2,48	-0,95	-0,78	-2,10

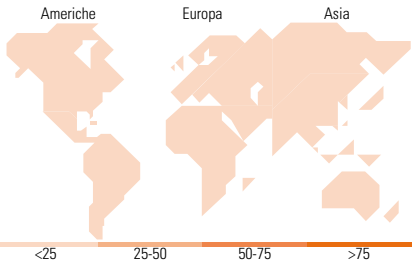
Portafoglio 30/09/2024

Asset Allocation %	Netta
Azioni	8,67
Obbligazioni	42,48
Liquidità	-42,57
Altro	91,42

Fixed Income Style Box™



Fixed Income	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	22,53
5 Year Treasury Note Future...	—	5,94
Long Gilt Future Dec 24	—	5,05
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,08
Hang Seng Index Future Oct 24	—	2,90
Alibaba Group Holding Ltd....	—	2,85
Bank of America Corp 7 1/4 %...	—	2,45
Euro Bund Future Dec 24	—	2,33
Xiaomi Best Time...	—	2,28
Anllian Capital Ltd. 0%	—	2,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	43,75
Societario	102,87
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-49,87
Derivati	3,25

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	24,44
Da 0 a 4 cedole	67,26
Da 4 a 6 cedole	8,06
Da 6 a 8 cedole	0,24
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	-
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) (30/04/2025)	2,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/07/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,29%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/07/2016	Inc/Acc	Inc		
NAV (30/04/2025)	EUR 4,28	ISIN	LU1422848710		

© 2025 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 Convertible Bond B-AZ Fund EUR Hedged Inc

Patrimonio Netto (Mln)	129,77 USD
(30/09/2024)	

© 2025 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.

MORNINGSTAR®