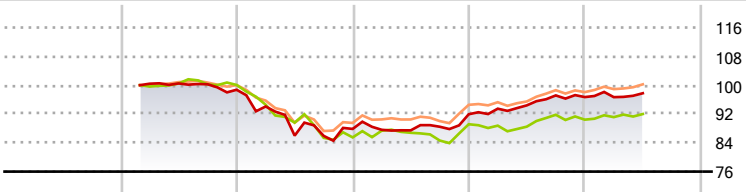
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Green & Social A-AZ Fund C

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

the Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and short and medium term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio mainly invested in green bonds and/or social bonds issued by governments, supranational institutions, governmental authorities and/or companies from anywhere in the world. "Green bonds" are debt securities and/or money market instruments specifically designed to raise funds for projects with a positive impact on the climate and the environment. "Social bonds" are debt securities and/or money market instruments specifically designed to raise funds for projects with a positive social impact. The Sub-fund seeks to maintain an overall ESG...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-06 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | -11,01 | 4,63 | 5,19 | 1,10 | Fondo |
| - | - | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 1,73 | Benchmark e Indici |
| - | - | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 2,29 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,96 | 3Y Sharpe Ratio | 0,32 |
| 3Y Beta | 0,74 | 3Y Std Dev | 5,38 |
| 3Y R-Squared | 61,95 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,96 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,63 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,95 | -0,19 | 1,32 |
| 6-Mesi | 1,45 | 1,66 | 2,26 |
| 1-Anno | 3,76 | 3,75 | 5,05 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,36 | 0,73 | 3,93 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 03/07/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,02 | 1,12 | - | - |
| 2024 | 1,68 | 0,99 | 2,93 | -0,47 |
| 2023 | -0,27 | -0,18 | 1,15 | 3,92 |
| 2022 | -4,69 | -8,61 | -0,07 | 2,24 |
| 2021 | - | 0,08 | -0,24 | -1,52 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 93,82 |
| Liquidità | 3,72 |
| Altro | 2,46 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| International Bank for... | — | 3,92 |
| Iberdrola International B.V.... | — | 3,52 |
| Orsted A/S 5.25% | — | 3,48 |
| International Bank for... | — | 3,39 |
| Telefonica Europe B V 2.88% | — | 2,32 |
| Raiffeisen Bank... | — | 2,17 |
| Telefonica Europe B V 7.125% | — | 2,16 |
| UNIQA Insurance Group AG... | — | 2,13 |
| Helvetia Schweizerische... | — | 2,07 |
| Eesti Energia AS 7.875% | — | 2,07 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,21 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 85 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 13,85 |
| Societario | 82,37 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,08 |
| Derivati | -0,31 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 4,07 |
| Da 0 a 4 cedole | 41,22 |
| Da 4 a 6 cedole | 31,80 |
| Da 6 a 8 cedole | 19,52 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,09 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,30 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,38 |
| da 3 a 5 | 15,80 |
| da 5 a 7 | 11,76 |
| da 7 a 10 | 19,99 |
| da 10 a 15 | 3,98 |
| da 15 a 20 | 13,37 |
| da 20 a 30 | 3,80 |
| oltre 30 | 13,27 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 02/02/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/11/2020 |
| NAV (03/07/2025) | EUR 4,89 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 104,57 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (03/07/2025) | 65,31 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2240825849 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,61% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 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.