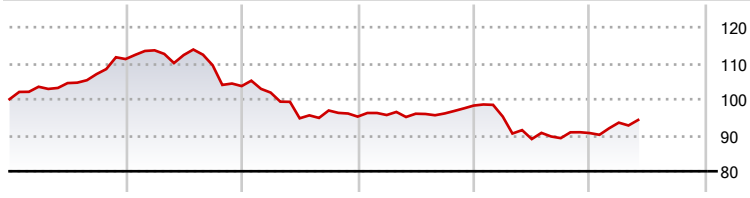
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Renminbi Opportunities B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Monetari - Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment object by actively managing a portfolio of debt securities and money market instruments rated investment grade and denominated in US dollars (USD) or renminbi (CNY).

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|
| 11,15 | -6,75 | -8,18 | 3,22 | -7,77 | 4,02 |

● Fondo

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,76 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 5,81 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 3,23 |
| 6-Mesi | 6,61 |
| 1-Anno | 7,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,29 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,53 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,96 |

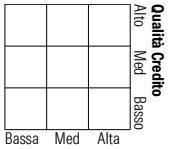
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 3,20 | - | - | - |
| 2025 | -3,10 | -6,57 | 0,29 | 1,57 |
| 2024 | 0,46 | 0,38 | 0,08 | 2,28 |
| 2023 | -1,74 | -7,01 | 2,29 | -1,75 |
| 2022 | 2,18 | -1,17 | -2,50 | -5,29 |

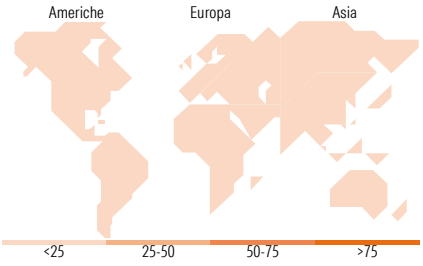
## Portafoglio 31/05/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 82,93 |
| Liquidità | 17,07 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| China (People's Republic Of)... | — | 10,28 |
| HSBC Holdings PLC 3.4% | — | 10,18 |
| The Hong Kong Mortgage... | — | 8,02 |
| MTR Corporation (C.I.)... | — | 6,98 |
| International Bank for... | — | 6,92 |
| Hong Kong Special... | — | 6,47 |
| Korea Development Bank 3% | — | 5,23 |
| Goldman Sachs Finance Corp.... | — | 4,79 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,53 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 62,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 18 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 49,42 |
| Societario | 33,51 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 17,07 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 97,03 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,97 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| 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. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 11/12/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 10/12/2020 |
| NAV (25/06/2026) | EUR 5,28 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 42,82 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026) | 0,51 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2238329119 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | 2,52% |
| Spese correnti | 2,63% |
| 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.

MORNINGSTAR