

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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	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 objective by actively managing a portfolio of debt securities and money market instruments issued by governments, supranational institutions and/or governmental authorities of countries in the Asia-Pacific region, excluding Japan, and/or by companies that have their head office and/or conduct a significant proportion of their economic activities in the Asia-Pacific region, excluding Japan.																																																									
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-0,48</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-0,27</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>3,69</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Periodo	Rendimento (%)	2020	100	2021	100	2022	-0,48	2023	-0,27	2024	3,69	2025-12	100																																								
Periodo	Rendimento (%)																																																								
2020	100																																																								
2021	100																																																								
2022	-0,48																																																								
2023	-0,27																																																								
2024	3,69																																																								
2025-12	100																																																								
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>- 3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,55</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>- 3Y Std Dev</td> <td>3,51</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>- 3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>- 5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>- 10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-0,55	3Y Beta	- 3Y Std Dev	3,51	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																					
Misura	Valore																																																								
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-0,55																																																							
3Y Beta	- 3Y Std Dev	3,51																																																							
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																							
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																							
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																							
<p>Rend. Cumulati %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>-0,75</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>1,53</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>3,36</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>0,57</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 27/01/2026</p>				Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	-0,75	6-Mesi	1,53	1-Anno	3,36	3-Anni Ann.ti	0,57	5-Anni Ann.ti	-	10-Anni Ann.ti	-																																								
Periodo	Rendimento (%)																																																								
3-Mesi	-0,75																																																								
6-Mesi	1,53																																																								
1-Anno	3,36																																																								
3-Anni Ann.ti	0,57																																																								
5-Anni Ann.ti	-																																																								
10-Anni Ann.ti	-																																																								
<p>Rendimenti Trimestrali %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>1,41</td> <td>0,94</td> <td>1,26</td> <td>0,04</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>0,11</td> <td>-0,15</td> <td>3,34</td> <td>-3,46</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>0,06</td> <td>-1,46</td> <td>-2,31</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-4,00</td> <td>1,49</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	1,41	0,94	1,26	0,04	2024	0,11	-0,15	3,34	-3,46	2023	0,06	-1,46	-2,31	3,32	2022	-	-	-4,00	1,49																								
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4																																																					
2026	-	-	-	-																																																					
2025	1,41	0,94	1,26	0,04																																																					
2024	0,11	-0,15	3,34	-3,46																																																					
2023	0,06	-1,46	-2,31	3,32																																																					
2022	-	-	-4,00	1,49																																																					
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>93,38</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>5,14</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>1,48</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	0,00	• Obbligazioni	93,38	• Liquidità	5,14	• Altro	1,48																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
• Azioni	0,00																																																								
• Obbligazioni	93,38																																																								
• Liquidità	5,14																																																								
• Altro	1,48																																																								
<p>Fixed Income Style Box™</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Alto</th> <th>Med</th> <th>Basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bassa Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Media Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Alta Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Qualità Credito	Alto	Med	Basso	Bassa Sensibilità ai Tassi				Media Sensibilità ai Tassi				Alta Sensibilità ai Tassi																																									
Qualità Credito	Alto	Med	Basso																																																						
Bassa Sensibilità ai Tassi																																																									
Media Sensibilità ai Tassi																																																									
Alta Sensibilità ai Tassi																																																									
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>China (People's Republic Of)...</td> <td>-</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>Indonesia (Republic of) 5,6%</td> <td>-</td> <td>3,17</td> </tr> <tr> <td>Foxconn (Far East) Ltd. 2,5%</td> <td>-</td> <td>2,70</td> </tr> <tr> <td>Alibaba Group Holding Ltd. 4%</td> <td>-</td> <td>2,36</td> </tr> <tr> <td>Baidu Inc. 2,375%</td> <td>-</td> <td>2,36</td> </tr> <tr> <td>AIA Group Ltd, Hong Kong 4,95%</td> <td>-</td> <td>2,29</td> </tr> <tr> <td>Korea Development Bank 4,25%</td> <td>-</td> <td>2,23</td> </tr> <tr> <td>Prudential Funding Asia PLC...</td> <td>-</td> <td>2,10</td> </tr> <tr> <td>China Ping An Insurance...</td> <td>-</td> <td>2,04</td> </tr> <tr> <td>TSMC Global Ltd. 2,25%</td> <td>-</td> <td>2,00</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>24,57</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td> <td>74</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	China (People's Republic Of)...	-	3,32	Indonesia (Republic of) 5,6%	-	3,17	Foxconn (Far East) Ltd. 2,5%	-	2,70	Alibaba Group Holding Ltd. 4%	-	2,36	Baidu Inc. 2,375%	-	2,36	AIA Group Ltd, Hong Kong 4,95%	-	2,29	Korea Development Bank 4,25%	-	2,23	Prudential Funding Asia PLC...	-	2,10	China Ping An Insurance...	-	2,04	TSMC Global Ltd. 2,25%	-	2,00	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	24,57		Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	74													
Nome	Settore	%																																																							
China (People's Republic Of)...	-	3,32																																																							
Indonesia (Republic of) 5,6%	-	3,17																																																							
Foxconn (Far East) Ltd. 2,5%	-	2,70																																																							
Alibaba Group Holding Ltd. 4%	-	2,36																																																							
Baidu Inc. 2,375%	-	2,36																																																							
AIA Group Ltd, Hong Kong 4,95%	-	2,29																																																							
Korea Development Bank 4,25%	-	2,23																																																							
Prudential Funding Asia PLC...	-	2,10																																																							
China Ping An Insurance...	-	2,04																																																							
TSMC Global Ltd. 2,25%	-	2,00																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	24,57																																																								
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0																																																								
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	74																																																								
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>18,19</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>76,68</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>5,14</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	18,19	Societario	76,68	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	5,14	Derivati	0,00																																									
Fondo																																																									
Governativo	18,19																																																								
Societario	76,68																																																								
Cartolarizzazioni	0,00																																																								
Enti Locali	0,00																																																								
Liquidità ed equivalenti	5,14																																																								
Derivati	0,00																																																								
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,64</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>48,85</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>49,60</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>0,92</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	0,64	Da 0 a 4 cedole	48,85	Da 4 a 6 cedole	49,60	Da 6 a 8 cedole	0,92	Da 8 a 10 cedole	0,00	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	0,00																																							
Fondo																																																									
0 coupon	0,64																																																								
Da 0 a 4 cedole	48,85																																																								
Da 4 a 6 cedole	49,60																																																								
Da 6 a 8 cedole	0,92																																																								
Da 8 a 10 cedole	0,00																																																								
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																								
Oltre 12 cedole	0,00																																																								
<p>Scadenze %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>da 1 a 3</td> <td>7,14</td> </tr> <tr> <td>da 3 a 5</td> <td>21,14</td> </tr> <tr> <td>da 5 a 7</td> <td>29,58</td> </tr> <tr> <td>da 7 a 10</td> <td>32,61</td> </tr> <tr> <td>da 10 a 15</td> <td>3,66</td> </tr> <tr> <td>da 15 a 20</td> <td>1,56</td> </tr> <tr> <td>da 20 a 30</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>oltre 30</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fondo	da 1 a 3	7,14	da 3 a 5	21,14	da 5 a 7	29,58	da 7 a 10	32,61	da 10 a 15	3,66	da 15 a 20	1,56	da 20 a 30	0,00	oltre 30	0,00																																					
Fondo																																																									
da 1 a 3	7,14																																																								
da 3 a 5	21,14																																																								
da 5 a 7	29,58																																																								
da 7 a 10	32,61																																																								
da 10 a 15	3,66																																																								
da 15 a 20	1,56																																																								
da 20 a 30	0,00																																																								
oltre 30	0,00																																																								
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Azimut Investments S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>1,54 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>1.500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+352 22 99992216</td> <td>(27/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.azfund.it</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>12/04/2022</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>2,75%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>20,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>24/01/2022</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (27/01/2026)</td> <td>EUR 4,92</td> <td>ISIN</td> <td>LU2286016675</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>27,49 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,54 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR	Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR	Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Data di Partenza	12/04/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,75%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%	Data Inizio Gestione	24/01/2022	Inc/Acc	Acc			NAV (27/01/2026)	EUR 4,92	ISIN	LU2286016675			Patrimonio Netto (Mln)	27,49 USD					(31/12/2025)					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,54 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR																																																				
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR																																																				
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	12/04/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,75%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%																																																				
Data Inizio Gestione	24/01/2022	Inc/Acc	Acc																																																						
NAV (27/01/2026)	EUR 4,92	ISIN	LU2286016675																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	27,49 USD																																																								
(31/12/2025)																																																									