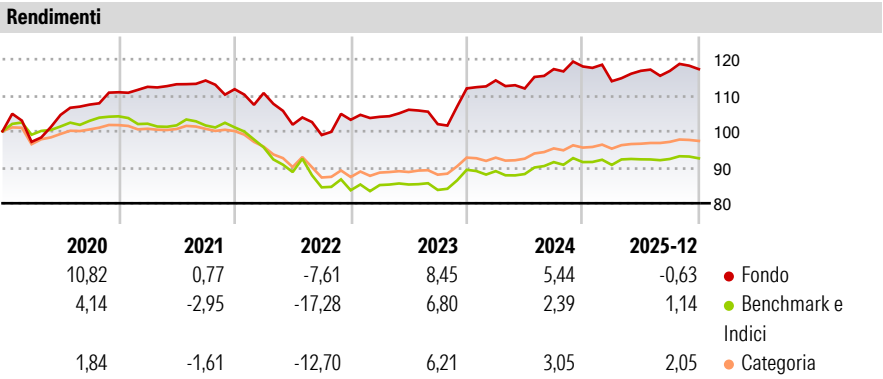


AZ Fund 1 - AZ Bond - Patriot B-EUR (DIS)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio terminell Comparto di norma investirà principalmente in obbligazioni governative, principalmente espresse in euro ed emesse prevalentemente dal Governo italiano. Il Comparto potrà inoltre detenere in portafoglio - in misura contenuta - obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) e inferiore all'investment grade, tutte principalmente di emittenti italiani. Il Comparto potrà, inoltre, detenere liquidità e strumenti del mercato monetario. La durata finanziaria media del portafoglio obbligazionario non potrà essere tuttavia inferiore a 7 anni. Al fine di una buona gestione di portafoglio, il Comparto potrà ricorrere, nei limiti previsti...



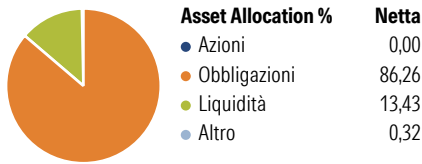
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,91	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	6,07
3Y R-Squared	70,66	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,28	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,34	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,56	0,12	0,23	Trimestrali %				
6-Mesi	1,03	1,09	1,36	2026	-	-	-	-
1-Anno	0,83	1,87	2,89	2025	-3,48	2,54	-0,03	0,43
3-Anni Ann.ti	4,04	3,02	3,32	2024	1,98	-1,96	4,81	0,62
5-Anni Ann.ti	1,31	-2,11	-0,94	2023	0,81	1,89	-3,78	9,73
10-Anni Ann.ti	2,84	0,15	0,34	2022	-0,95	-7,94	-2,84	4,28

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™			0		0
Duration Effettiva	-				
Maturity effettiva	-				
Qualità Credito Media					

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 1.8%	—	15,08
Italy (Republic Of) 1.5%	—	13,73
Italy (Republic Of) 2.7%	—	8,80
Italy (Republic Of) 2.45%	—	8,53
Italy (Republic Of) 0.95%	—	5,43
Italy (Republic Of) 1.7%	—	4,41
Italy (Republic Of) 2.15%	—	4,07
Lazio (Region Of) 3.088%	—	3,87
Enel S.p.A. 1.875%	—	2,39
Intesa Sanpaolo...	—	2,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		68,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		43

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	58,43
Societario	28,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,95
Derivati	11,47
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	77,77
Da 4 a 6 cedole	18,11
Da 6 a 8 cedole	4,12
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,00
da 3 a 5	3,18
da 5 a 7	1,09
da 7 a 10	6,96
da 10 a 15	8,37
da 15 a 20	42,15
da 20 a 30	38,25
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	11,17 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/02/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,61%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2012	Inc/Acc	Inc		
NAV (29/01/2026)	EUR 6,84	ISIN	LU0738951622		
Patrimonio Netto (Mln)	692,49 EUR				

(31/12/2025)