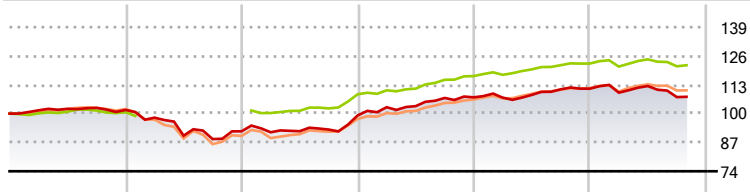
AZ Fund 1 - AZ Bond - Hybrids A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA000922	Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and short and mediumterm capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of debt securities issued by companies worldwide. The Sub-fund seeks to maintain an overall ESG (Environmental, Social and Governance) rating of at least BBB at portfolio level, calculated based on the ESG ratings awarded to each of the securities in its portfolio by MSCI ESG Research.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	1,66	-9,48	7,80	8,21	3,64	-3,29
Benchmark e Indici	0,66	-	9,86	7,56	4,84	-0,62
Categoria	2,14	-12,10	8,49	9,15	5,08	-0,95

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,65	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	1,42	3Y Std Dev	5,15
3Y R-Squared	90,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,11	10Y Risk	-

Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,33	-1,16	-1,56
6-Mesi	-2,17	-0,11	-0,52
1-Anno	-2,39	-0,08	0,32
3-Anni Ann.ti	5,30	5,75	7,04
5-Anni Ann.ti	1,28	1,36	2,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

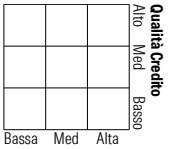
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,63	2,74	-4,43	-
2025	-0,14	1,15	2,32	0,27
2024	3,71	0,49	3,56	0,27
2023	-0,48	0,52	0,80	6,90
2022	-3,43	-8,27	-1,71	3,97

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	112,62
Liquidità	-14,97
Altro	2,35

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Munich Reinsurance AG 4.125%	—	3,02
TotalEnergies SE 3.25%	—	2,34
Long Gilt Future Dec 26	—	2,24
Ageas SA/NV 4.625%	—	2,02
Prudential Funding Asia PLC...	—	1,99
Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.95%	—	1,88
Sogecap SA 6.25%	—	1,84
M&G PLC 6.34%	—	1,83
Allianz SE 3.875%	—	1,73
RL Finance Bonds No. 4 PLC...	—	1,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		157

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	5,45
Societario	97,81
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-15,31
Derivati	12,05

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,22
Da 0 a 4 cedole	15,77
Da 4 a 6 cedole	47,81
Da 6 a 8 cedole	29,80
Da 8 a 10 cedole	3,59
Da 10 a 12 cedole	1,12
Oltre 12 cedole	0,68

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,33
da 3 a 5	14,25
da 5 a 7	2,02
da 7 a 10	5,58
da 10 a 15	3,41
da 15 a 20	18,76
da 20 a 30	36,64
oltre 30	14,84

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	09/02/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	07/02/2020
NAV (10/11/2026)	EUR 4,80
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.228,79 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	105,74 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2056384402
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,72%
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