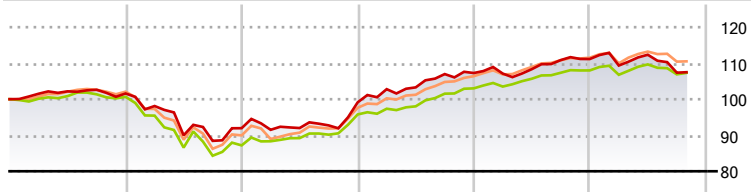
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Hybrids B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>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 | 1,58 | -9,48 | 7,81 | 8,20 | 3,63 | -3,30 |
| Benchmark e Indici | 0,66 | -13,40 | 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 | -1,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,52 |
| 3Y Beta | 1,42 | 3Y Std Dev | 5,14 |
| 3Y R-Squared | 90,67 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,23 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,10 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,65 | -1,38 | -1,75 |
| 6-Mesi | -2,15 | -0,24 | -0,54 |
| 1-Anno | -2,83 | -0,11 | -0,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,18 | 5,68 | 6,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,22 | 1,33 | 1,91 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

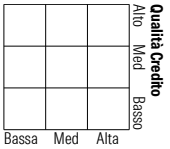
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,63 | 2,74 | -4,43 | - |
| 2025 | -0,14 | 1,14 | 2,34 | 0,26 |
| 2024 | 3,68 | 0,49 | 3,57 | 0,27 |
| 2023 | -0,49 | 0,53 | 0,81 | 6,91 |
| 2022 | -3,42 | -8,29 | -1,70 | 3,97 |

## 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. | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 140,69 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 09/02/2020 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 2,73% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 07/02/2020 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 6,28 | ISIN | LU2056384667 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.228,79 EUR | | | | |

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.