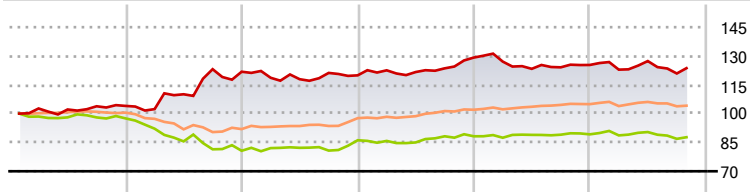
AZ Fund 1 - AZ Bond - High Income FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR di natura obbligazionaria e a distribuzione dei proventi, che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società di Gestione effettuerà la selezione sulla base dei risultati rilevati da banche dati specializzate nel settore del risparmio gestito. Nel rispetto dei criteri sopra individuati, il Comparto investirà principalmente, normalmente anche fino al 100%, in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito dei paesi emergenti, obbligazioni corporate e/o obbligazioni convertibili. Il Comparto potrà altresì...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	17,12	-1,55	7,71	-2,98	-1,33
Benchmark e Indici	-	-17,28	6,80	2,39	1,14	-1,67
Categoria	-	-8,46	6,22	4,65	2,98	-0,69

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,77	3Y Sharpe Ratio	-0,35
3Y Beta	0,55	3Y Std Dev	5,09
3Y R-Squared	23,40	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,85	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,48	-1,20	-0,97
6-Mesi	0,78	-1,16	-0,33
1-Anno	-0,72	-1,39	-0,16
3-Anni Ann.ti	1,37	2,72	3,85
5-Anni Ann.ti	3,90	-2,20	1,08
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

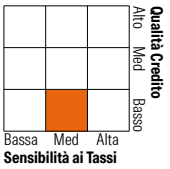
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,94	3,64	-5,08	-
2025	-1,61	-2,97	0,63	0,99
2024	2,19	-0,74	1,58	4,53
2023	-2,58	-0,64	2,79	-1,04
2022	-1,60	7,54	11,88	-1,07

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,09
Obbligazioni	90,95
Liquidità	-23,23
Altro	33,37

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,90
Maturity effettiva	6,61
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	-0,54	BBB	30,31
AA	7,84	BB	18,36
A	9,29	B	18,82
		Below B	11,42
		Not Rated	4,50

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 26	—	16,94
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	15,43
Templeton Emerging Mkts Bd...	—	9,38
Vontobel Credit Opps I USD Cap	—	7,41
Euro Buxl Future Dec 26	—	7,35
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd...	—	6,32
MAN FND PL-MAN DYN INC-IBU	—	6,26
Vontobel EM Debt I USD	—	6,21
Man Hi Yld Opps I USD Acc H	—	6,15
Euro Bobl Future Dec 26	—	6,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		87,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		779
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		30

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	83,59
Societario	40,97
Cartolarizzazioni	1,54
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-122,16
Derivati	96,05

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,21
Da 0 a 4 cedole	14,68
Da 4 a 6 cedole	20,79
Da 6 a 8 cedole	26,26
Da 8 a 10 cedole	22,05
Da 10 a 12 cedole	3,31
Oltre 12 cedole	5,71

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,85
da 3 a 5	22,81
da 5 a 7	9,76
da 7 a 10	9,23
da 10 a 15	4,86
da 15 a 20	1,77
da 20 a 30	3,03
oltre 30	1,13

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	0,87 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,97%
Data di Partenza	14/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	3,57%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2011	ISIN	LU2244841354		
NAV (06/11/2026)	EUR 6,22				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	40,14 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.

MORNINGSTAR