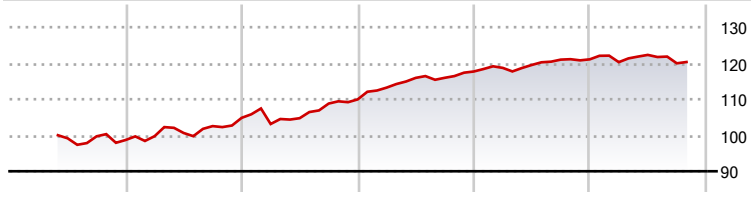
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Total Return Bond B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | 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 investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities and by actively managing the portfolio's duration and credit risk according to a top-down approach to optimise the Sub-fund's risk/reward profile.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | 6,24 | 4,88 | 7,05 | 2,87 | -0,62 | Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,22 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 2,38 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -1,60 |
| 6-Mesi | -1,11 |
| 1-Anno | -0,73 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,31 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,97 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

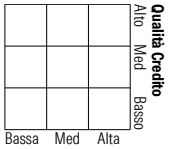
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,65 | 1,67 | -1,91 | - |
| 2025 | 0,86 | 0,68 | 1,25 | 0,07 |
| 2024 | 2,98 | 2,38 | 0,02 | 1,51 |
| 2023 | -1,63 | 1,56 | 3,88 | 1,05 |
| 2022 | 1,08 | 0,89 | 1,90 | 2,24 |

## Portafoglio 30/09/2026

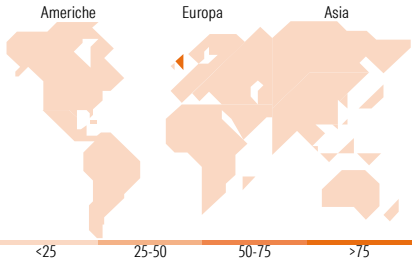


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,15 |
| Obbligazioni | 119,10 |
| Liquidità | -20,68 |
| Altro | 1,42 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 4,79 |
| Bank Leumi Le-Israel BM 5.343% | — | 1,04 |
| JSC National Company... | — | 0,92 |
| Ivory Coast (Republic Of)... | — | 0,88 |
| BP Capital Markets PLC 4.25% | — | 0,87 |
| MEGlobal BV 4.25% | — | 0,87 |
| Vittoria Assicurazioni 4.782% | — | 0,87 |
| SACE S.p.A. 5.511% | — | 0,86 |
| Germany (Federal Republic... | — | 0,86 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 0,85 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,80 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 333 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 17,94 |
| Societario | 86,57 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -21,69 |
| Derivati | 17,19 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,54 |
| Da 0 a 4 cedole | 19,39 |
| Da 4 a 6 cedole | 45,21 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,43 |
| Da 8 a 10 cedole | 9,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,73 |
| Oltre 12 cedole | 1,85 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 100,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 18/05/2021 |
| Nome del Gestore | Jacopo Turolla |
| Data Inizio Gestione | 14/04/2023 |
| NAV (19/11/2026) | EUR 5,96 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 336,06 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 66,48 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2168561475 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,84% |
| 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