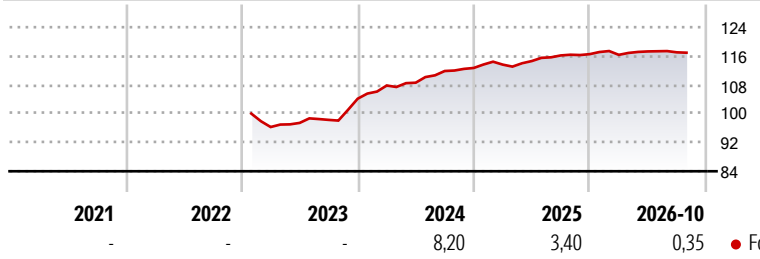
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Target 2026 B-EUR (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Fixed Term Bond | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve capital growth with a target maturity set at 31 December 2026. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of debt securities issued by governments, supranational institutions and/or governmental bodies around the world and/or companies around the world.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | 8,20 | 3,40 | 0,35 | Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,15 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 2,90 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -0,34 |
| 6-Mesi | 0,12 |
| 1-Anno | 0,68 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,72 |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

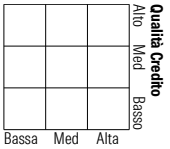
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,16 | 0,81 | -0,22 | - |
| 2025 | 0,83 | 0,87 | 1,36 | 0,31 |
| 2024 | 3,52 | 0,73 | 2,98 | 0,76 |
| 2023 | - | 1,18 | 0,86 | 5,99 |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,76 |
| Obbligazioni | 93,46 |
| Liquidità | -3,41 |
| Altro | 9,19 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 0.85% | — | 4,55 |
| Italy (Republic Of) 0.25% | — | 4,37 |
| UniCredit S.p.A. 5.861% | — | 4,18 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 3,00 |
| Telefonica Europe B V 2.502% | — | 2,95 |
| Banco Santander SA 2.25% | — | 2,45 |
| BP Capital Markets PLC 4.25% | — | 2,28 |
| Ageasfinlux Sa 3.844% | — | 2,26 |
| Raiffeisen Bank... | — | 1,72 |
| Adecco International... | — | 1,72 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 29,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 9 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 489 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 15,14 |
| Societario | 80,36 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -4,07 |
| Derivati | 8,56 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 5,58 |
| Da 0 a 4 cedole | 44,03 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,87 |
| Da 6 a 8 cedole | 16,21 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,20 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,99 |
| Oltre 12 cedole | 1,13 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 23,26 |
| da 3 a 5 | 17,69 |
| da 5 a 7 | 17,71 |
| da 7 a 10 | 1,60 |
| da 10 a 15 | 0,35 |
| da 15 a 20 | 0,18 |
| da 20 a 30 | 5,38 |
| oltre 30 | 22,65 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 24/01/2023 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 24/01/2023 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 4,95 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 547,73 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 29,80 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2286016089 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,36% |
| 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