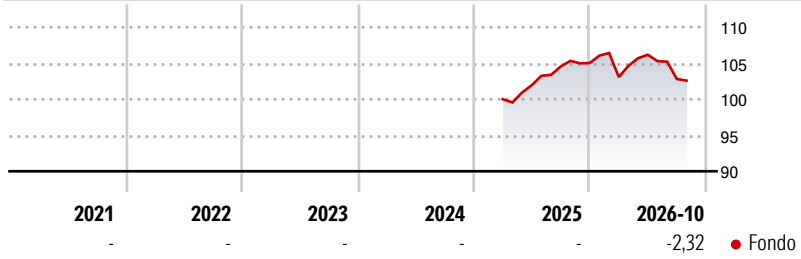
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Target 2031 A-EUR (DIS)

| 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 date of 31 December 2031. 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. The Sub-fund is managed with a target maturity set at 31 December 2031. The portfolio comprises fixed and/or variable-income debt securities and its effective duration is close to the target maturity date. In order to actively manage the Sub-fund in the interest of investors, the portfolio's effective duration may deviate by up to 12 months from the target maturity without...

## Rendimenti




## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -2,86 |
| 6-Mesi | -2,17 |
| 1-Anno | -2,06 |
| 3-Anni Ann.ti | - |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,85 | 3,00 | -3,17 | - |
| 2025 | - | 1,94 | 2,56 | 0,45 |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,27 |
| Obbligazioni | 101,79 |
| Liquidità | -7,41 |
| Altro | 5,35 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mexico (United Mexican... | — | 1,98 |
| Japan (Government Of) 0.5% | — | 1,64 |
| Sysco Hold/Sysc Corp | — | 1,53 |
| Banque Ouest Africaine de... | — | 1,49 |
| Benin (The Republic of) 6.875% | — | 1,45 |
| NextEra Energy Capital... | — | 1,44 |
| RL Finance Bonds No. 4 PLC... | — | 1,39 |
| Grand City Properties... | — | 1,39 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.375% | — | 1,28 |
| Delphos Securities S.a r.l.... | — | 1,28 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 14,88 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 8 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 427 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 16,30 |
| Societario | 84,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -8,09 |
| Derivati | 7,60 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,56 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,67 |
| Da 4 a 6 cedole | 47,45 |
| Da 6 a 8 cedole | 29,12 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,26 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,16 |
| Oltre 12 cedole | 1,79 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 2,18 |
| da 3 a 5 | 18,67 |
| da 5 a 7 | 11,81 |
| da 7 a 10 | 10,79 |
| da 10 a 15 | 7,46 |
| da 15 a 20 | 8,98 |
| da 20 a 30 | 26,85 |
| oltre 30 | 13,23 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 47,95 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 | 25/02/2025 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | - |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 7,00% |
| Data Inizio Gestione | 06/03/2025 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (20/11/2026) | EUR 4,86 | ISIN | LU2951614002 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 392,91 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.