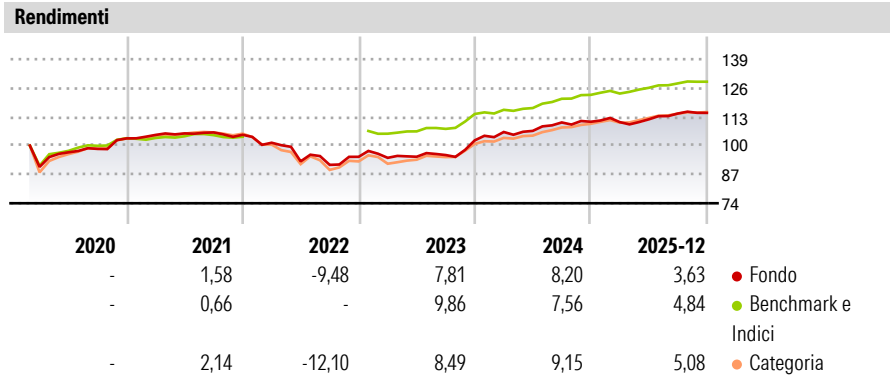


AZ Fund 1 - AZ Bond - Hybrids B-EUR (ACC)

| | | | |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR Usato nel Report | No benchmark | ★★★ |

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.



| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -2,48 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 1,41 | 3Y Std Dev | 4,87 |
| 3Y R-Squared | 81,97 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,36 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,41 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | 0,43 | 0,80 | 0,86 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 2,53 | 2,19 | 2,52 | 2025 | -0,14 | 1,14 | 2,34 | 0,26 |
| 1-Anno | 4,64 | 4,92 | 5,85 | 2024 | 3,68 | 0,49 | 3,57 | 0,27 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,91 | 6,83 | 7,34 | 2023 | -0,49 | 0,53 | 0,81 | 6,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,33 | 1,77 | 2,25 | 2022 | -3,42 | -8,29 | -1,70 | 3,97 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-------|------------------|------|------------------|------|
| Duration Effettiva | - | | 0 | | 0 |
| Maturità effettiva | - | | | | |
| Qualità Credito Media | | | | | |
| Qualità Credito | | | | | |
| Alto | | | | | |
| Med | | | | | |
| Basso | | | | | |
| Sensibilità ai Tassi | | | | | |
| Bassa | | | | | |
| Med | | | | | |
| Alta | | | | | |

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| 10 Year Australian Treasury... | — | 2,15 |
| Munich Reinsurance AG 4.125% | — | 1,75 |
| Ageas SA/NV 4.625% | — | 1,31 |
| Prudential Funding Asia PLC... | — | 1,30 |
| Sogecap SA 6.25% | — | 1,20 |
| M&G PLC 6.34% | — | 1,16 |
| TotalEnergies SE 2.125% | — | 1,16 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 4.95% | — | 1,14 |
| NN Group N.V. 5.75% | — | 1,10 |
| RL Finance Bonds No. 4 PLC... | — | 1,05 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,33 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 179 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| 🏛 Governativo | 3,97 |
| 🏢 Societario | 60,50 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,00 |
| 🏢 Enti Locali | 0,00 |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | -6,23 |
| 📄 Derivati | 41,76 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 23,02 |
| Da 4 a 6 cedole | 40,66 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,20 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,79 |
| Oltre 12 cedole | 0,49 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 0,38 |
| da 5 a 7 | 2,19 |
| da 7 a 10 | 10,37 |
| da 10 a 15 | 3,68 |
| da 15 a 20 | 13,57 |
| da 20 a 30 | 38,39 |
| oltre 30 | 24,18 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 158,80 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (29/01/2026) | | 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 (29/01/2026) | EUR 6,52 | ISIN | LU2056384667 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.460,96 EUR | | | | |

(31/12/2025)