

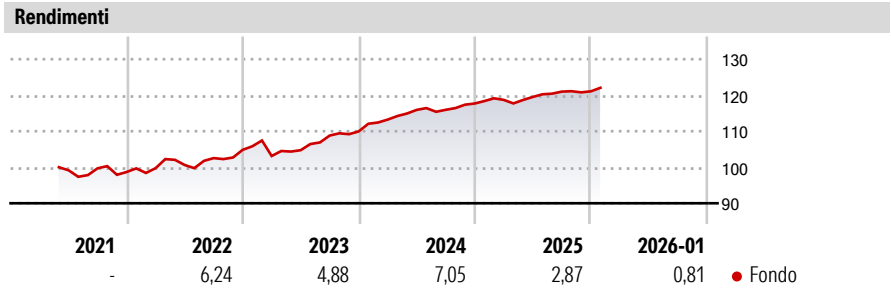
AZ Fund 1 - AZ Bond - Total Return Bond B-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Altro	Not Categorized 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	-	3Y Std Dev	3,41
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-



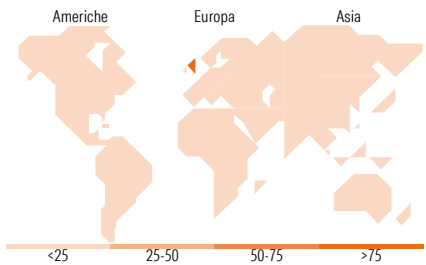
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,80	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,46	2025	0,86	0,68	1,25	0,07
1-Anno	2,56	2024	2,98	2,38	0,02	1,51
3-Anni Ann.ti	4,52	2023	-1,63	1,56	3,88	1,05
5-Anni Ann.ti	-	2022	1,08	0,89	1,90	2,24
10-Anni Ann.ti	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	3,52
Steas Funding 1 Designated...	—	1,11
Lithuania (Republic Of) 4.25%	—	1,04
BP Capital Markets PLC 4.25%	—	1,02
International Business...	—	0,90
Artea Bankas AB 4.853%	—	0,90
Colombia (Republic Of) 5%	—	0,89
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	0,88
Egypt (Arab Republic of) 4.75%	—	0,87
CNP Assurances SA 0%	—	0,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		289

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-2,24
Societario	75,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	45,91
Derivati	-18,94
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,05
Da 0 a 4 cedole	22,60
Da 4 a 6 cedole	40,63
Da 6 a 8 cedole	22,07
Da 8 a 10 cedole	10,72
Da 10 a 12 cedole	2,19
Oltre 12 cedole	1,73

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>100,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	21,65 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/05/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,84%
Nome del Gestore	Jacopo Turolla	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 6,06	ISIN	LU2168561475		
Patrimonio Netto (Mln)	284,92 EUR				

(31/12/2025)