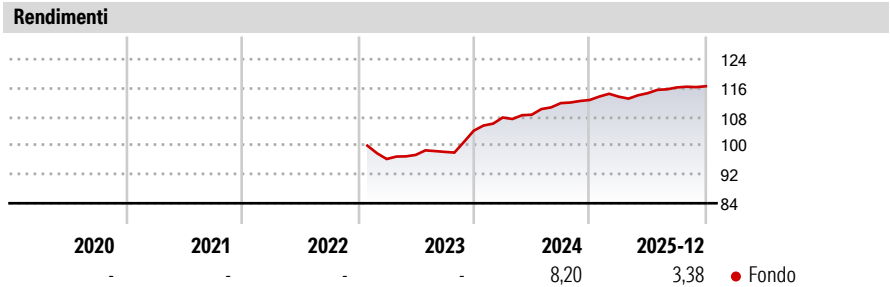


AZ Fund 1 - AZ Bond - Target 2026 A-EUR (DIS)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Fixed Term Bond	Not Categorized 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.



<b>Misure di Rischio</b>			<b>Rend. Cumulati %</b>		<b>Fondo</b>	<b>Rendimenti Trimestrali %</b>				
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-	3-Mesi	0,66	2026	-	-	-	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-	6-Mesi	1,68	2025	0,81	0,87	1,38	0,29
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-	1-Anno	3,59	2024	3,52	0,73	2,96	0,78
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-	3-Anni Ann.ti	-	2023	-	1,18	0,86	5,99
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-
				10-Anni Ann.ti	-					

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

<b>Portafoglio 30/11/2025</b>									
	<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style</b>		<b>Fondo</b>	<b>Credit Quality %</b>		<b>Fond</b>	<b>Credit Quality %</b>
	● Azioni	0,30	<b>Box™</b>		Duration Effettiva	o		o	
	● Obbligazioni	90,19			Maturità effettiva				
	● Liquidità	1,13			Qualità Credito Media				
	● Altro	8,38							

<b>Titoli principali</b>			<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>		<b>Fondo</b>	<b>Scadenze %</b>		<b>Fondo</b>
Nome	Settore	%						
Italy (Republic Of) 0.85%	—	4,08	Governativo		14,51	da 1 a 3		27,15
UniCredit S.p.A. 5.861%	—	2,96	Societario		84,42	da 3 a 5		9,02
Commerzbank AG 1.375%	—	2,35	Cartolarizzazioni		0,00	da 5 a 7		24,68
Telefonica Europe B V 2.502%	—	2,07	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		8,78
Southern Co. 1.875%	—	2,06	Liquidità ed equivalenti		1,05	da 10 a 15		1,06
Banco Santander SA 2.25%	—	1,63	Derivati		0,01	da 15 a 20		0,13
BP Capital Markets PLC 4.25%	—	1,57				da 20 a 30		1,90
NextEra Energy Capital...	—	1,50				oltre 30		19,39
Mexico (United Mexican...	—	1,49						
TotalEnergies SE 3.369%	—	1,49						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,19						
Numero Complessivo di Titoli Azionari		6						
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		520						

<b>Anagrafica</b>					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	160,90 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/01/2023	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,36%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	24/01/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (19/01/2026)	EUR 5,17	ISIN	LU2286015941		
Patrimonio Netto (Mln)	777,21 EUR				

(30/11/2025)