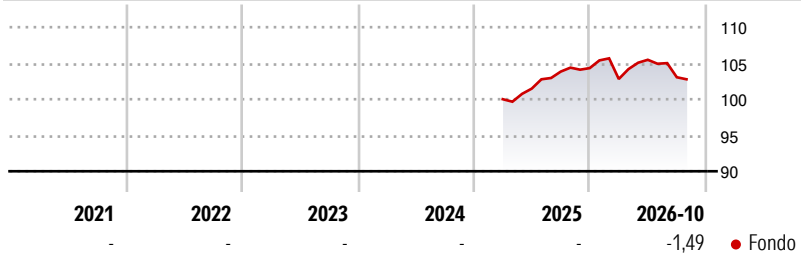
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Target 2029 B-EUR (ACC)

| 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 2029. The Sub-fund aims 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 invests between 50% and 100% of its net assets in debt securities and money market instruments issued by governments, supranational institutions and/or governmental authorities of developed countries and/or companies which have their head office and/or do the majority of their business in a developed country.

## 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 | -1,76 |
| 6-Mesi | -1,08 |
| 1-Anno | -0,66 |
| 3-Anni Ann.ti | - |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,45 | 2,59 | -2,30 | - |
| 2025 | - | 1,47 | 2,33 | 0,47 |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,46 |
| Obbligazioni | 99,73 |
| Liquidità | -7,36 |
| Altro | 7,16 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Allianz SE 2.625% | — | 1,58 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE... | — | 1,54 |
| Colombia (Republic Of) 4.5% | — | 1,30 |
| Air France KLM 5.75% | — | 1,30 |
| Eesti Energia AS 7.875% | — | 1,27 |
| Ageas SA/NV 4.625% | — | 1,27 |
| Enel S.p.A. 1.875% | — | 1,25 |
| TotalEnergies SE 2.125% | — | 1,16 |
| Raiffeisen Bank... | — | 1,14 |
| National Bank of Greece SA... | — | 1,13 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,94 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 7 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 816 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 12,90 |
| Societario | 86,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -7,53 |
| Derivati | 8,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,41 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,74 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,44 |
| Da 6 a 8 cedole | 23,68 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,81 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,26 |
| Oltre 12 cedole | 2,68 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 4,66 |
| da 3 a 5 | 35,12 |
| da 5 a 7 | 11,83 |
| da 7 a 10 | 9,58 |
| da 10 a 15 | 5,33 |
| da 15 a 20 | 4,28 |
| da 20 a 30 | 20,15 |
| oltre 30 | 8,97 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 96,34 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 | 5,00% |
| Data Inizio Gestione | 25/02/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 5,12 | ISIN | LU2951610190 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 463,09 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.

MORNINGSTAR