# AZ Fund 1 AZ Bond - Bond Value A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth.The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental bodies and/or companies worldwide. The Sub-fund generally invests in two types of bonds, both of which are considered to be undervalued.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | - | -5,53 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | - | 4,03 |
| Categoria | - | - | - | - | - | 2,82 |

## 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 | - |

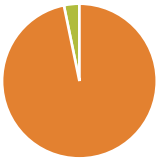
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,68 | 2,30 | 1,41 |
| 6-Mesi | -3,63 | 3,62 | 3,47 |
| 1-Anno | -8,77 | 3,47 | 4,16 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

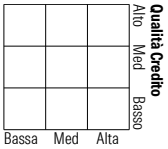
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,54 | 1,27 | -8,65 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,77 |
| Liquidità | 3,23 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 4,47 |
| Japan (Government Of) 0.7% | — | 4,46 |
| United States Treasury Bonds... | — | 4,21 |
| United States Treasury Bonds... | — | 4,18 |
| United States Treasury Bonds... | — | 4,04 |
| Canada (Government of) 1.75% | — | 3,87 |
| Australia (Commonwealth of)... | — | 3,80 |
| Japan (Government Of) 0.5% | — | 3,56 |
| Japan (Government Of) 0.5% | — | 3,27 |
| Germany (Federal Republic... | — | 3,18 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 39,04 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 73 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 71,84 |
| Societario | 24,92 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,20 |
| Derivati | 0,03 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 11,48 |
| Da 0 a 4 cedole | 80,73 |
| Da 4 a 6 cedole | 6,90 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,89 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 1,13 |
| da 15 a 20 | 5,84 |
| da 20 a 30 | 68,99 |
| oltre 30 | 22,09 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 13/10/2025 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 4,57 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 188,81 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 210,64 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU3081730460 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | - |
| Commissione di incentivo | 6,00% |

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.