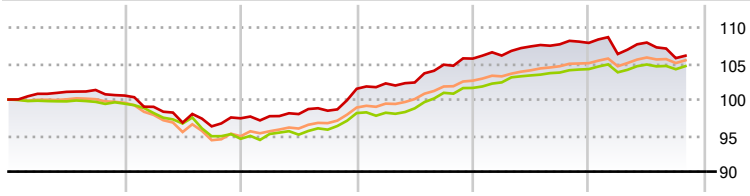
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Income Dynamic B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in obbligazioni, Euro-Obbligazioni, Euro Commercial Paper, in titoli di credito assimilabili a valori mobiliari nei limiti previsti dalla legge e dalle restrizioni relative agli investimenti, così come in quelli emessi da debitori di primo ordine e strumenti del mercato monetario. Tutti i titoli saranno espressi in Euro.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,55 | -3,13 | 4,20 | 4,13 | 2,06 | -1,64 |
| Benchmark e Indici | -0,57 | -4,90 | 3,78 | 3,56 | 2,57 | 0,40 |
| Categoria | -0,48 | -4,66 | 4,21 | 3,83 | 2,42 | 0,43 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,35 | 3Y Sharpe Ratio | -0,11 |
| 3Y Beta | 1,50 | 3Y Std Dev | 2,32 |
| 3Y R-Squared | 82,39 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,29 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,17 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,92 | -0,09 | -0,27 |
| 6-Mesi | -0,58 | 0,56 | 0,36 |
| 1-Anno | -1,55 | 0,65 | 0,58 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,45 | 2,79 | 2,96 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,05 | 0,99 | 1,27 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

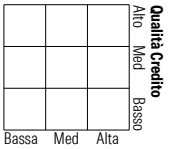
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,43 | 1,50 | -2,00 | - |
| 2025 | 0,40 | 1,19 | 0,27 | 0,18 |
| 2024 | 0,74 | 0,13 | 2,41 | 0,81 |
| 2023 | 0,30 | 0,30 | 0,48 | 3,09 |
| 2022 | -1,55 | -2,22 | -0,54 | 1,16 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,48 |
| Liquidità | 0,37 |
| Altro | 3,15 |

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




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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 3.7% | — | 9,31 |
| Italy (Republic Of) 1.35% | — | 8,41 |
| Italy (Republic Of) 2.95% | — | 7,13 |
| Italy (Republic Of) 2.7% | — | 7,08 |
| UNIQA Insurance Group AG... | — | 3,57 |
| Italy (Republic Of) 3.5% | — | 2,66 |
| Anllian Capital 2 Ltd. 0% | — | 2,34 |
| Athora Holding Ltd. 6.625% | — | 2,05 |
| Sse PLC 4% | — | 1,95 |
| TERNA - Rete Elettrica... | — | 1,93 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 46,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 64 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 38,88 |
| Societario | 60,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,38 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,79 |
| Da 0 a 4 cedole | 66,15 |
| Da 4 a 6 cedole | 19,80 |
| Da 6 a 8 cedole | 10,26 |
| 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 | 10,86 |
| da 3 a 5 | 57,44 |
| da 5 a 7 | 5,58 |
| da 7 a 10 | 11,65 |
| da 10 a 15 | 1,89 |
| da 15 a 20 | 4,65 |
| da 20 a 30 | 6,61 |
| oltre 30 | 1,33 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 28/07/2000 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 28/07/2000 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 6,55 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 205,47 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 25,11 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0108019315 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,35% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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.

MORNINGSTAR