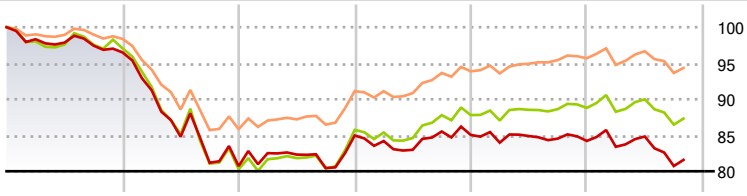
AZ Fund 1 - AZ Bond - Aggregate Bond Euro A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto intende fornire un risultato in termini di crescita di capitale e reddito principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso e variabile denominati in Euro ed emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e corporate a livello mondiale.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-3,51	-16,35	5,26	0,09	-0,97	-3,13
Benchmark e Indici	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	-1,67
Categoria	-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	-1,41

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,21	3Y Sharpe Ratio	-0,50
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	4,42
3Y R-Squared	99,17	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-5,54	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,40	10Y Risk	-

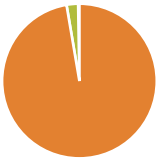
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,83	-1,82	-1,41
6-Mesi	-2,00	-1,20	-0,84
1-Anno	-3,78	-2,00	-1,59
3-Anni Ann.ti	0,30	2,42	2,72
5-Anni Ann.ti	-3,40	-2,27	-1,01
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

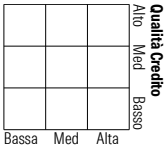
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,97	1,71	-4,83	-
2025	-1,26	1,10	-0,42	-0,38
2024	-0,90	-1,44	3,06	-0,56
2023	2,23	-0,24	-2,27	5,61
2022	-5,43	-7,09	-4,25	-0,58

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	102,24
Liquidità	-2,53
Altro	0,28

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bonds...	—	2,03
France (Republic Of) 2.5%	—	1,59
Italy (Republic Of) 0.9%	—	1,56
European Union 0%	—	1,39
European Union 3.25%	—	1,38
Italy (Republic Of) 1.8%	—	1,34
Germany (Federal Republic...	—	1,15
Australia (Commonwealth of)...	—	1,12
Germany (Federal Republic...	—	1,05
France (Republic Of) 1.25%	—	1,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		377

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	70,69
Societario	28,35
Cartolarizzazioni	3,80
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,76
Derivati	-0,09

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	6,38
Da 0 a 4 cedole	77,60
Da 4 a 6 cedole	15,51
Da 6 a 8 cedole	0,51
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	13,63
da 3 a 5	24,08
da 5 a 7	13,22
da 7 a 10	18,45
da 10 a 15	9,92
da 15 a 20	6,08
da 20 a 30	11,13
oltre 30	1,67

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/06/2004
Nome del Gestore	Karol Necki
Data Inizio Gestione	18/06/2004
NAV (12/11/2026)	EUR 6,13
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	102,95 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	97,46 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0194809330

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	2,61%
Spese correnti	2,62%
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.