

AZ Fund 1 - AZ Bond - Target 2028 B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																		
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 2028. 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.																																																																																																					
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021</td><td>105</td></tr> <tr><td>2022</td><td>108</td></tr> <tr><td>2023</td><td>110</td></tr> <tr><td>2024</td><td>112</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>115</td></tr> </tbody> </table> <p>4,59 ● Fondo</p>				Periodo	Rendimento (%)	2020	100	2021	105	2022	108	2023	110	2024	112	2025-12	115																																																																																				
Periodo	Rendimento (%)																																																																																																				
2020	100																																																																																																				
2021	105																																																																																																				
2022	108																																																																																																				
2023	110																																																																																																				
2024	112																																																																																																				
2025-12	115																																																																																																				
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>-</td><td>3Y Sharpe Ratio</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>-</td><td>3Y Std Dev</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>-</td><td>3Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>-</td><td>5Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>-</td><td>10Y Risk</td></tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	Unità	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																																																																																
Misura	Valore	Unità																																																																																																			
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																																																																																																			
<p>Portafoglio 30/11/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond o</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond o</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Azioni</td><td>1,39</td> <td>Duration Effettiva</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>● Obbligazioni</td><td>90,52</td> <td>Maturity effettiva</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>● Liquidità</td><td>0,90</td> <td>Qualità Credito Media</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>● Altro</td><td>7,19</td> <td>Basso</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td> <td>Bassa Med Alta</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td> <td>Sensibilità ai Tassi</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o	● Azioni	1,39	Duration Effettiva	-	-	-	-	-	● Obbligazioni	90,52	Maturity effettiva	-	-	-	-	-	● Liquidità	0,90	Qualità Credito Media	-	-	-	-	-	● Altro	7,19	Basso	-	-	-	-	-			Bassa Med Alta	-	-	-	-	-			Sensibilità ai Tassi	-	-	-	-	-																																										
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o																																																																																														
● Azioni	1,39	Duration Effettiva	-	-	-	-	-																																																																																														
● Obbligazioni	90,52	Maturity effettiva	-	-	-	-	-																																																																																														
● Liquidità	0,90	Qualità Credito Media	-	-	-	-	-																																																																																														
● Altro	7,19	Basso	-	-	-	-	-																																																																																														
		Bassa Med Alta	-	-	-	-	-																																																																																														
		Sensibilità ai Tassi	-	-	-	-	-																																																																																														
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Mexico (United Mexican...</td><td>-</td><td>2,78</td><td>Governativo</td><td>13,68</td><td>da 1 a 3</td><td>12,00</td></tr> <tr><td>Ageasfinlux Sa 0,81%</td><td>-</td><td>1,30</td><td>Societario</td><td>85,42</td><td>da 3 a 5</td><td>24,71</td></tr> <tr><td>SACE S.p.A. 3,875%</td><td>-</td><td>1,11</td><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td><td>da 5 a 7</td><td>7,43</td></tr> <tr><td>TransCanada Pipelines...</td><td>-</td><td>1,03</td><td>Enti Locali</td><td>0,00</td><td>da 7 a 10</td><td>20,47</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 3,7%</td><td>-</td><td>1,00</td><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>0,88</td><td>da 10 a 15</td><td>9,09</td></tr> <tr><td>Standard Chartered PLC GDR</td><td>🕒</td><td>0,99</td><td>Derivati</td><td>0,02</td><td>da 15 a 20</td><td>1,52</td></tr> <tr><td>Banco BPM S.p.A. 4,5%</td><td>-</td><td>0,98</td><td></td><td></td><td>da 20 a 30</td><td>10,64</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 0,25%</td><td>-</td><td>0,90</td><td></td><td></td><td>oltre 30</td><td>12,23</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 1,35%</td><td>-</td><td>0,90</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Deutsche Bahn Finance GmbH...</td><td>-</td><td>0,89</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>11,87</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>8</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>1.332</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Mexico (United Mexican...	-	2,78	Governativo	13,68	da 1 a 3	12,00	Ageasfinlux Sa 0,81%	-	1,30	Societario	85,42	da 3 a 5	24,71	SACE S.p.A. 3,875%	-	1,11	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	7,43	TransCanada Pipelines...	-	1,03	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	20,47	Italy (Republic Of) 3,7%	-	1,00	Liquidità ed equivalenti	0,88	da 10 a 15	9,09	Standard Chartered PLC GDR	🕒	0,99	Derivati	0,02	da 15 a 20	1,52	Banco BPM S.p.A. 4,5%	-	0,98			da 20 a 30	10,64	Italy (Republic Of) 0,25%	-	0,90			oltre 30	12,23	Italy (Republic Of) 1,35%	-	0,90					Deutsche Bahn Finance GmbH...	-	0,89					% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,87						Numero Complessivo di Titoli Azionari	8						Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	1.332					
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																															
Mexico (United Mexican...	-	2,78	Governativo	13,68	da 1 a 3	12,00																																																																																															
Ageasfinlux Sa 0,81%	-	1,30	Societario	85,42	da 3 a 5	24,71																																																																																															
SACE S.p.A. 3,875%	-	1,11	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	7,43																																																																																															
TransCanada Pipelines...	-	1,03	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	20,47																																																																																															
Italy (Republic Of) 3,7%	-	1,00	Liquidità ed equivalenti	0,88	da 10 a 15	9,09																																																																																															
Standard Chartered PLC GDR	🕒	0,99	Derivati	0,02	da 15 a 20	1,52																																																																																															
Banco BPM S.p.A. 4,5%	-	0,98			da 20 a 30	10,64																																																																																															
Italy (Republic Of) 0,25%	-	0,90			oltre 30	12,23																																																																																															
Italy (Republic Of) 1,35%	-	0,90																																																																																																			
Deutsche Bahn Finance GmbH...	-	0,89																																																																																																			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,87																																																																																																				
Numero Complessivo di Titoli Azionari	8																																																																																																				
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	1.332																																																																																																				
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Azimut Investments S.A.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>29,42 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>1.500 EUR</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+352 22 99992216</td><td>(19/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>500 EUR</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.azfund.it</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>23/01/2024</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td><td>-</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>23/01/2024</td><td>Inc/Acc</td><td>Inc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (19/01/2026)</td><td>EUR 5,26</td><td>ISIN</td><td>LU2622175409</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>1.062,13 EUR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(30/11/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	29,42 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	23/01/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	23/01/2024	Inc/Acc	Inc			NAV (19/01/2026)	EUR 5,26	ISIN	LU2622175409			Patrimonio Netto (Mln)	1.062,13 EUR					(30/11/2025)																																																	
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	29,42 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	23/01/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-																																																																																																
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																																																																
Data Inizio Gestione	23/01/2024	Inc/Acc	Inc																																																																																																		
NAV (19/01/2026)	EUR 5,26	ISIN	LU2622175409																																																																																																		
Patrimonio Netto (Mln)	1.062,13 EUR																																																																																																				
(30/11/2025)																																																																																																					