AZ Fund 1 - AZ Bond - Emerging Markets Credit Opportunities A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

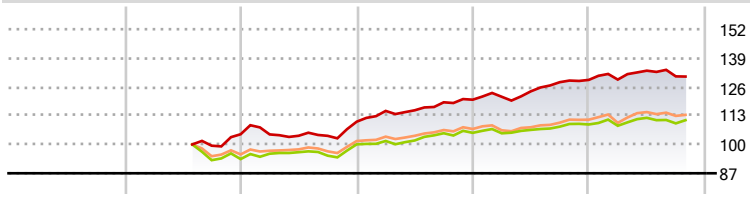
Benchmark Dichiarato
10% MSCI ACWI NR EUR, 60% Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, 30% JPM EMBI Global Hedged TR EUR

Morningstar Rating™
★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental bodies worldwide and/or companies worldwide. The Sub-fund prefers high-yield securities such as high-yield bonds and emerging market debt securities, including frontier markets. The Sub-fund mainly invests in securities that are listed or traded on regulated markets in an OECD country. The Sub-fund may also invest up to 10% of its net assets in securities that are listed or traded on regulated frontier markets.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	5,42	9,00	7,43	1,17
Benchmark e Indici	-	-	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	-	-	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,84	3Y Sharpe Ratio	1,21
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	4,53
3Y R-Squared	69,44	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,08	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,50	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,21	-0,21	-1,22
6-Mesi	-1,25	0,99	0,33
1-Anno	1,68	2,03	2,89
3-Anni Ann.ti	8,02	5,28	5,95
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,11	3,11	-1,93	-
2025	1,09	2,01	3,34	0,81
2024	4,39	0,25	3,13	0,99
2023	-0,08	-0,58	-0,04	6,15
2022	-	-	-	5,19

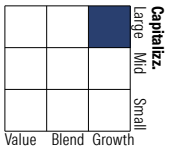
Portafoglio 30/09/2026



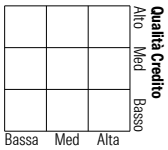
Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,09
Obbligazioni	124,75
Liquidità	-25,52
Altro	0,67

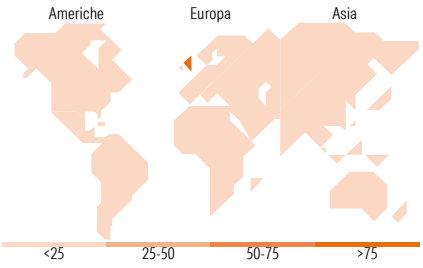
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Dec 26	—	4,48
5 Year Treasury Note Future...	—	3,72
Costa Rica (Republic Of)...	—	1,61
Benin (The Republic of) 6.875%	—	1,50
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,48
Al Rajhi Sukuk Ltd	—	1,26
Kondor Finance plc 8.95%	—	1,19
Mbh Bank Nyrt. 5.25%	—	1,18
Colombia (Republic Of) 5%	—	1,17
DNO ASA 10.75%	—	1,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		266

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	100,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	34,73
Societario	79,23
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-27,58
Derivati	13,62

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	100,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	135,68 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	12/07/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,88%
Nome del Gestore	Jacopo Turolla	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/11/2026)	EUR 5,42	ISIN	LU2458531220		

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.

AZ Fund 1 - AZ Bond - Emerging Markets Credit Opportunities A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	648,05 EUR
(30/09/2026)	

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