

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Long Term 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 Hdq EUR, 30% JPM EMBI Global Hedged TR EUR

Morningstar Rating™

★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

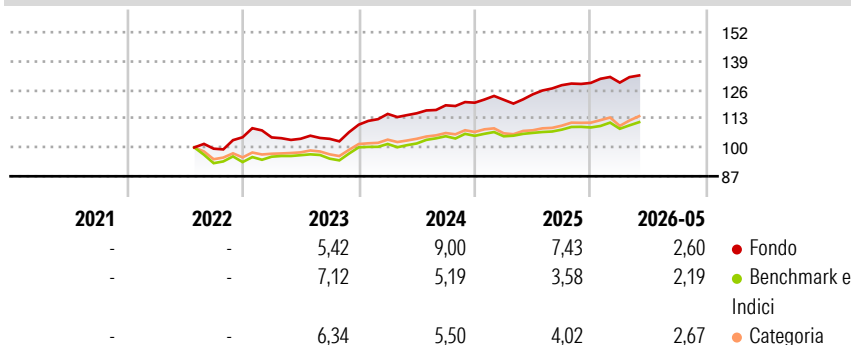
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,61	3Y Sharpe Ratio	1,25
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	4,42
3Y R-Squared	71,06	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,48	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,42	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,50	3,57	4,31	2026	0,11	-	-	-
6-Mesi	3,39	2,61	3,56	2025	1,09	2,01	3,34	0,81
1-Anno	8,11	5,16	7,37	2024	4,39	0,25	3,13	0,99
3-Anni Ann.ti	8,74	5,10	6,15	2023	-0,08	-0,58	-0,04	6,15
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	5,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,09
● Obbligazioni	86,05
● Liquidità	13,19
● Altro	0,67

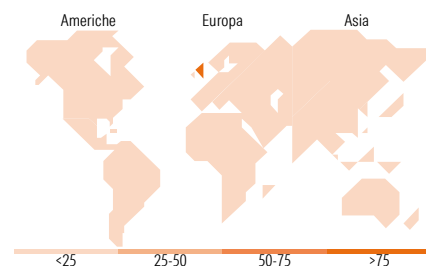
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

			Capitaliz.
			Large Mid Small
Value	Blend	Growth	Stile

Reddito Fisso

			Quantità Credito
			Alto Med Basso
Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future June 26	—	4,62
Costa Rica (Republic Of)...	—	1,68
Benin (The Republic of) 6.875%	—	1,53
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,52
Colombia (Republic Of) 5%	—	1,25
Development Bank of Mongolia...	—	1,23
Cameroon (Republic of) 5.95%	—	1,22
Kondor Finance plc 7.125%	—	1,22
ADM Elektrik Dagitim AS 9.5%	—	1,20
Mbh Bank Nyrt. 5.25%	—	1,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		247

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	100,00
📈 Sensibile	0,00
📉 Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	31,96
⚙️ Societario	69,49
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	13,26
📑 Derivati	-14,70

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)	136,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		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 (25/06/2026)	EUR 5,67	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 prodotte; (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 Allocation - Long Term Credit Opportunities A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)

637,51 EUR

(31/05/2026)