

# 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

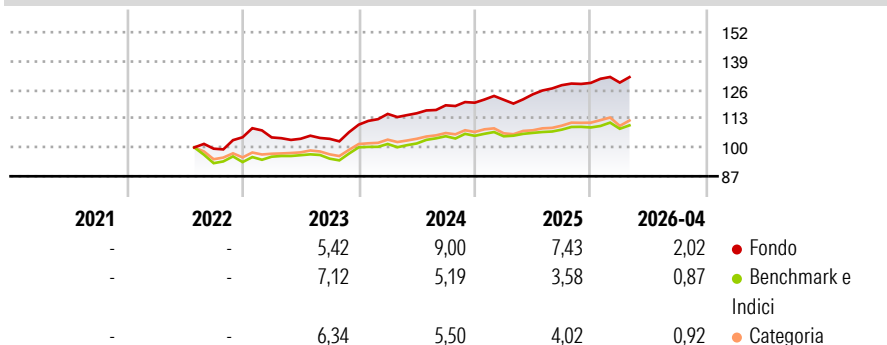
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental 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	3,52	3Y Sharpe Ratio	1,12
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	4,50
3Y R-Squared	71,67	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,48	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,41	10Y Risk	-

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

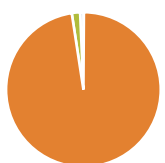
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,60	-0,14	0,28	2026	0,11	-	-	-
6-Mesi	2,62	0,61	1,92	2025	1,09	2,01	3,34	0,81
1-Anno	9,39	4,22	6,86	2024	4,39	0,25	3,13	0,99
3-Anni Ann.ti	8,20	4,56	5,69	2023	-0,08	-0,58	-0,04	6,15
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	5,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,10
● Obbligazioni	97,48
● Liquidità	1,74
● Altro	0,68

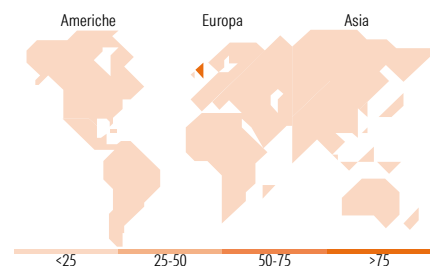
### Morningstar Style Box®

#### 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	—	4,82
Costa Rica (Republic Of)...	—	1,70
Benin (The Republic of) 6.875%	—	1,44
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,41
Colombia (Republic Of) 5%	—	1,27
Development Bank of Mongolia...	—	1,26
Telecom Argentina SA 9.25%	—	1,24
Kondor Finance plc 7.125%	—	1,24
Mbh Bank Nyrt. 5.25%	—	1,24
ADM Elektrik Dagitim AS 9.5%	—	1,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		246

### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
🔄 Ciclico	100,00
📈 Sensibile	0,00
🛡️ Difensivo	0,00

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	39,58
🏘️ Societario	75,45
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	3,12
📄 Derivati	-18,15

### Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>100,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)	131,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/05/2026)		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 (12/05/2026)	EUR 5,62	ISIN	LU2458531220		

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Long Term Credit Opportunities A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)

610,34 EUR

(31/03/2026)