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

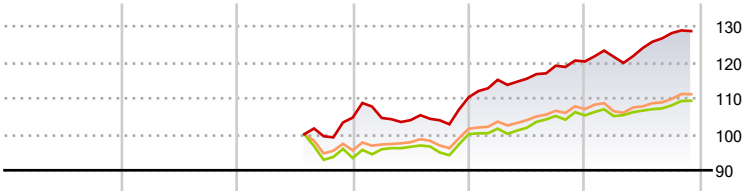
Benchmark Dichiarato
10% MSCI ACWI NR EUR, 60% Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, 30% JPM EMBI Global Hedged TR EUR

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-	5,42	9,00	7,03	Fondo
-	-	-	7,12	5,19	3,85	Benchmark e Indici
-	-	-	6,34	5,50	3,96	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,45	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	5,15
3Y R-Squared	37,36	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,26	10Y Risk	-

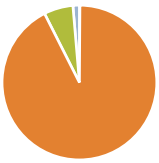
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,67	1,28	2,20
6-Mesi	5,41	2,70	3,70
1-Anno	6,62	2,28	2,66
3-Anni Ann.ti	7,51	4,30	4,88
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,09	2,01	3,34	-
2024	4,39	0,25	3,13	0,99
2023	-0,08	-0,58	-0,04	6,15
2022	-	-	-	5,19
2021	-	-	-	-

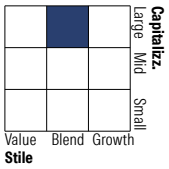
Portafoglio 31/10/2025



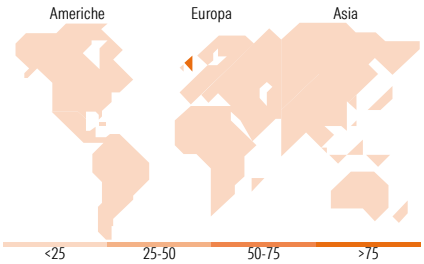
Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,11
Obbligazioni	92,44
Liquidità	6,11
Altro	1,35

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Dec 25	—	5,61
Benin (The Republic of) 6.875%	—	1,86
Mbh Bank Nyrt. 5.25%	—	1,64
Development Bank of Mongolia...	—	1,46
DNO ASA 10.75%	—	1,44
Kondor Finance plc 7.125%	—	1,42
Banque Ouest Africaine de...	—	1,40
Telecom Argentina SA 9.25%	—	1,40
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,34
Benin (The Republic of) 4.95%	—	1,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		229

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

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	34,87
Societario	63,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,40
Derivati	-6,16

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.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	12/07/2022
Nome del Gestore	Jacopo Turolla
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (04/12/2025)	EUR 5,62
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	116,61 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2458531220
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,88%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 Allocation - Long Term Credit Opportunities A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	536,95 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 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.