

# 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

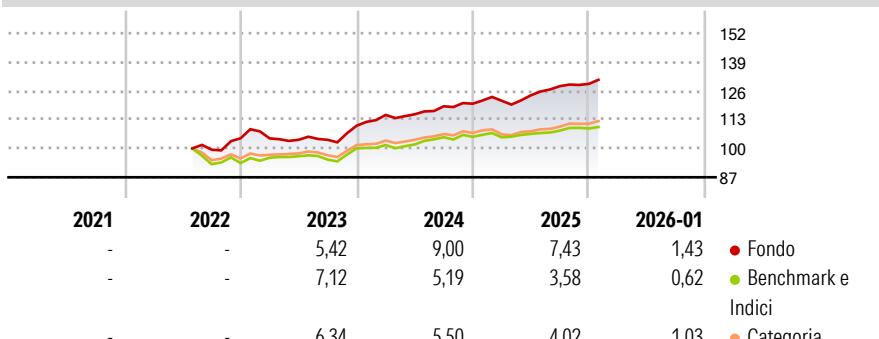
## Morningstar Rating™

★★★

## 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



## Misure di Rischio

	3Y Alpha	2,00	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	4,78	
3Y R-Squared	44,65	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	0,48	5Y Risk	-	
3Y Tracking Error	3,61	10Y Risk	-	

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

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,06	1,01	1,89
6-Mesi	4,18	2,92	4,27
1-Anno	7,14	3,26	3,93
3-Anni Ann.ti	6,33	4,90	5,35
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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

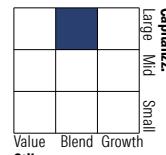
## Portafoglio 31/12/2025



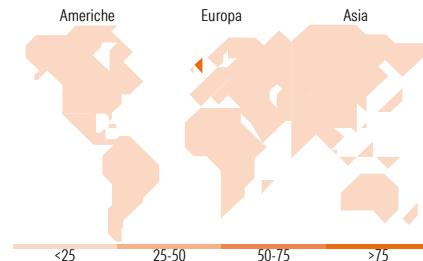
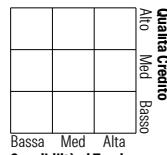
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,10
• Obbligazioni	91,77
• Liquidità	7,40
• Altro	0,72

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Mar 26	-	5,17
Italy (Republic Of) 0%	-	2,62
Benin (The Republic of) 6,875%	-	1,75
Ivory Coast (Republic Of)...	-	1,64
Mbh Bank Nyrt. 5,25%	-	1,40
Development Bank of Mongolia...	-	1,37
Colombia (Republic Of) 5%	-	1,37
Kondor Finance plc 7,125%	-	1,31
Banque Ouest Africaine de...	-	1,30
Telecom Argentina SA 9,25%	-	1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		233

## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

● Ciclico	100,00
▼ Sensibile	0,00
► Difensivo	0,00

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	35,26
● Societario	64,47
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	4,05
■ Derivati	-3,77

## Ripartizione Geografica %

	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 - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	122,30 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		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 (09/02/2026)	EUR 5,64	ISIN	LU2458531220		

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

Patrimonio Netto (Mln)

570,76 EUR

(31/12/2025)