

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

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

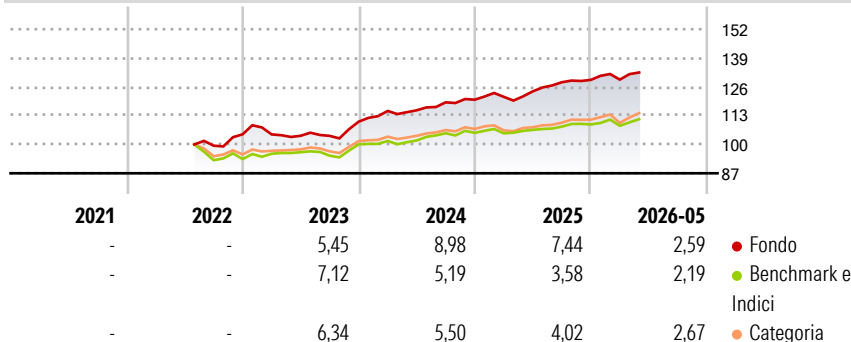
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental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

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 3,62 | 3Y Sharpe Ratio | 1,25 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 4,43 |
| 3Y R-Squared | 71,11 | 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 | 2,85 | 2,99 | 4,36 | 2026 | 0,09 | - | - | - |
| 6-Mesi | 3,37 | 2,67 | 3,61 | 2025 | 1,09 | 2,02 | 3,32 | 0,83 |
| 1-Anno | 8,22 | 5,31 | 7,41 | 2024 | 4,38 | 0,26 | 3,12 | 1,00 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,73 | 5,15 | 6,17 | 2023 | -0,06 | -0,59 | -0,04 | 6,17 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - | 2022 | - | - | - | 5,17 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



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

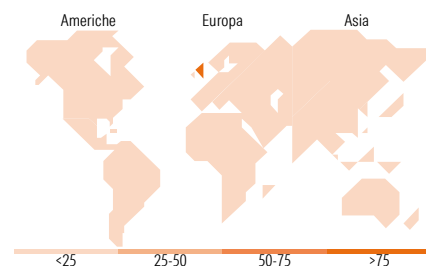
Morningstar Style Box®

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) | 399,12 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (24/06/2026) | | 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 | Acc | | |
| NAV (24/06/2026) | EUR 6,74 | ISIN | LU2458531147 | | |

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 (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

637,51 EUR

(31/05/2026)