

# 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

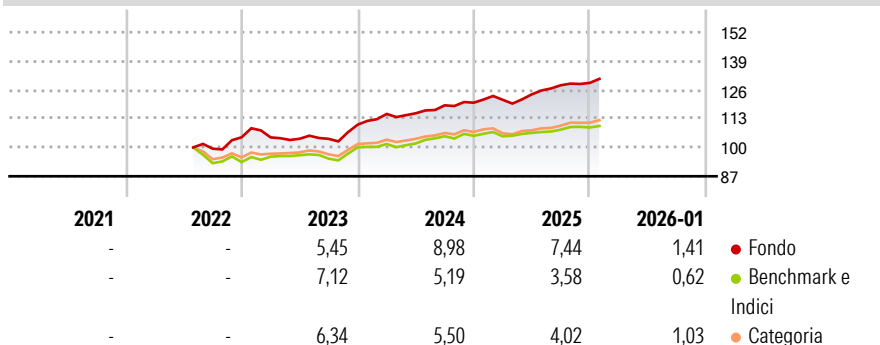
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund seeks to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of fixed and/or variable income debt securities issued by governments, supranational institutions or governmental 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	2,00	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	4,78
3Y R-Squared	44,80	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,49	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	-

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

### Rendimenti

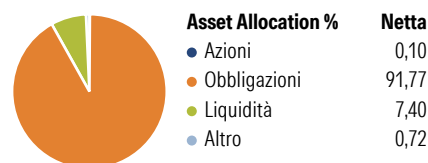


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,09	1,01	1,89
6-Mesi	4,29	2,92	4,27
1-Anno	7,10	3,26	3,93
3-Anni Ann.ti	6,55	4,90	5,35
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,09	2,02	3,32	0,83
2024	4,38	0,26	3,12	1,00
2023	-0,06	-0,59	-0,04	6,17
2022	-	-	-	5,17

### Portafoglio 31/12/2025



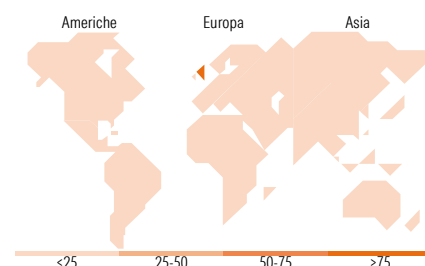
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitaliz.	Small	Mid	Large

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito	Basso	Med	Alto









### 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 %

Ciclico	100,00
 Sensibile	0,00
 Difensivo	0,00

### Fixed Income Sector Weightings %

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

### Ripartizione Geografica %

<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)	374,53 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 6,64	ISIN	LU2458531147		

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

Patrimonio Netto (Mln)	570,76 EUR
(31/12/2025)	