AZ Fund 1 - AZ Allocation - Flexible Equity A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

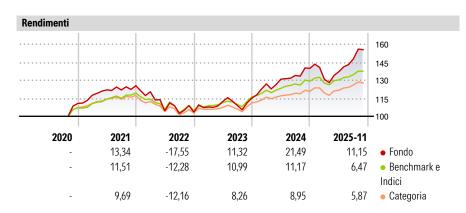
Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund aims to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities. The portfolio is primarily made up of equity and equityrelated securities. The remainder of the portfolio will be invested in debt securities offering an attractive yield to maturity in order to boost the Sub-fund's returns. The Sub-fund actively manages the allocation between equity and equity-related securities and debt securities, based on the expected risk and return from these two asset classes.

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	1,46	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	1,62	3Y Std Dev	11,00
3Y R-Squared	88,04	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,83	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,47	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro	Moderate	Global Target Allocation N	NR EUR (dove



Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	
8,09	3,63	3,54	Trimestrali %	
15,75	6,08	6,44	2025	
11,57	5,68	5,63	2024	
13,19	8,05	7,13	2023	
7,37	5,42	4,52	2022	
-	-	-	2021	
	8,09 15,75 11,57 13,19	8,09 3,63 15,75 6,08 11,57 5,68 13,19 8,05 7,37 5,42	8,09 3,63 3,54 15,75 6,08 6,44 11,57 5,68 5,63 13,19 8,05 7,13 7,37 5,42 4,52	8,09 3,63 3,54 Trimestrali % 15,75 6,08 6,44 2025 11,57 5,68 5,63 2024 13,19 8,05 7,13 2023 7,37 5,42 4,52 2022 - 2021

Fondo

32,06

Portafoglio 31/10/2025

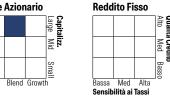
applicabile)





Distribuzione Settoriale %

U Ciclico





Q1

-6,50

10,27

4,08

-3,98 -13,27

6,21

Q2

4,87

3,10

4,43

3,75

Q3

7,74

2,35

-3,06

-2,05

-0,03

Q4

4,41

5,65

1,06

2,88

Titoli principali		
Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	-	18,52
5 Year Treasury Note Future	_	8,41
Nikkei 225 Future Dec 25	_	6,66
E-mini S&P 500 Future Dec 25	_	5,86
United States Treasury Notes	_	4,58
NVIDIA Corp		4,37
United States Treasury Notes	_	4,20
Microsoft Corp		3,43
Apple Inc		3,36
Alphabet Inc Class C		2,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,20
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	164
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	79

₩ Sensibile	49,54
→ Difensivo	18,40
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	379,21
❷ Societario	52,12
★ Cartolarizzazioni	0,00
₹ Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-319,43
□ Derivati	-11,90

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	83,30
Stati Uniti	80,81
Canada	2,13
America Latina e Centrale	0,36
Europa	15,72
Regno Unito	4,38
Europa Occidentale - Euro	7,22
Europa Occidentale - Non Euro	2,60
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,26
Medio Oriente	1,20
Asia	0,98
Giappone	0,12
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	0,08
Asia - Emergente	0,76

			•	
Δ	na	nrs	m	r.

(31/10/2025)

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	16/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/10/2020
NAV (27/11/2025)	EUR 9,16
Patrimonio Netto (MIn)	104,49 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	102,85 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2168558927

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,45%
Commissione di incentivo	20,00%