

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

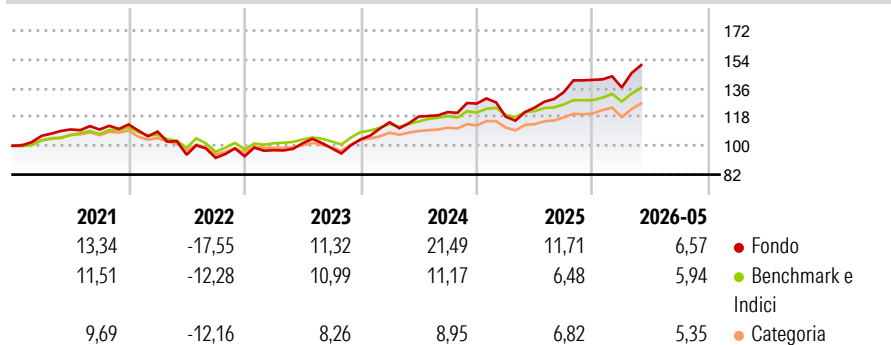
The Sub-fund aims to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities. The portfolio is primarily made up of equity and equity-related securities. The 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	1,12	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	1,59	3Y Std Dev	11,00
3Y R-Squared	87,25	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,98	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,49	10Y Risk	-

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

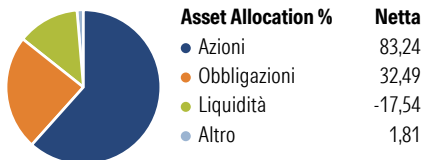
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,62	7,45	7,14	2026	-3,34	-	-	-
6-Mesi	5,91	6,24	6,65	2025	-6,50	4,87	7,74	5,74
1-Anno	21,94	12,74	14,15	2024	10,27	3,10	2,35	4,41
3-Anni Ann.ti	14,03	9,92	9,28	2023	4,08	4,43	-3,06	5,65
5-Anni Ann.ti	6,26	5,11	4,26	2022	-3,98	-13,27	-2,05	1,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

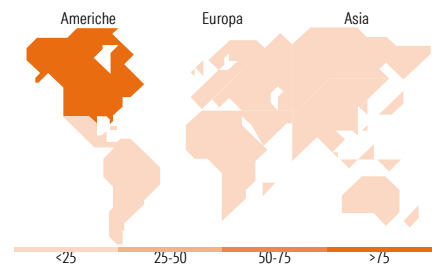
		Capitalizz.
		Large Mid
		Small
Value	Blend	Growth

Stile

Reddito Fisso

		Qualità Credito
		Alto Med Basso
		Bassa Med Alta
		Sensibilità ai Tassi

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future June...	-	7,01
MSCI World Index Future June...	-	6,71
MSCI World Index Future June...	-	5,08
E-mini S&P 500 Future June 26	-	5,00
2 Year Treasury Note Future...	-	4,71
United States Treasury Notes...	-	4,66
NVIDIA Corp		4,47
Apple Inc		4,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari		202
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		419

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	31,09
Sensibile	52,59
Difensivo	16,32

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	177,47
Societario	36,46
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-111,18
Derivati	-2,75

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	77,47
Stati Uniti	76,31
Canada	0,91
America Latina e Centrale	0,25
Europa	19,86
Regno Unito	5,43
Europa Occidentale - Euro	10,52
Europa Occidentale - Non Euro	2,98
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,00
Medio Oriente	0,89
Asia	2,66
Giappone	0,31
Australasia	0,65
Asia - Paesi Sviluppati	0,16
Asia - Emergente	1,54

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	143,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/10/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	16/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 9,74	ISIN	LU2168558927		
Patrimonio Netto (Mln)	145,67 EUR				

(31/05/2026)

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.