

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-JPY HE (ACC)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Altro

## Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

No benchmark

## Morningstar Rating™

Senza rating

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in Italy. Equity exposure is actively managed and depends on, among other factors, the overall valuation of the equity markets. The lower and more opportunistic the assessment of the overall value of equity markets, the higher the net exposure of the Sub-fund to equities, and vice versa. The Investment Manager is constantly analysing the universe of equity markets in order...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	-	3Y Std Dev	14,23
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo
3-Mesi	8,24
6-Mesi	1,64
1-Anno	3,17
3-Anni Ann.ti	1,36
5-Anni Ann.ti	-2,60
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,37	-	-	-
2025	-5,31	1,60	3,54	-3,51
2024	-1,14	-3,82	12,53	-3,40
2023	7,74	-7,17	-5,25	8,43
2022	-2,82	-14,36	-12,51	11,28

### Portafoglio 31/05/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

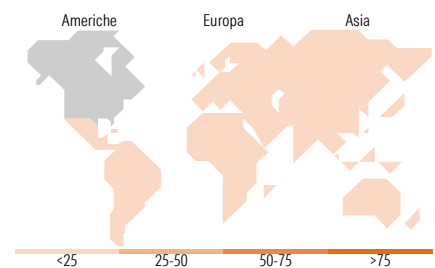
86,10  
0,71  
12,42  
0,77

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Apple Inc		4,38
NVIDIA Corp		3,76
Microsoft Corp		3,58
Alphabet Inc Class A		3,12
Amazon.com Inc		2,61
Eli Lilly and Co		1,81
Broadcom Inc		1,78
Micron Technology Inc		1,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		306
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		47

### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
Ciclico	28,78
Sensibile	53,34
Difensivo	17,87

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
Governativo	0,58
Societario	5,03
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	96,03
Derivati	-1,65

### Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
<b>America</b>	<b>74,76</b>
Stati Uniti	71,44
Canada	3,20
America Latina e Centrale	0,12
<b>Europa</b>	<b>12,86</b>
Regno Unito	2,50
Europa Occidentale - Euro	6,86
Europa Occidentale - Non Euro	3,13
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,37
<b>Asia</b>	<b>12,39</b>
Giappone	8,36
Australasia	1,19
Asia - Paesi Sviluppati	1,14
Asia - Emergente	1,70

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,35 JPY	Investimento Min. Ingresso	200.000 JPY
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	60.000 JPY
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,30%
Data di Partenza	18/12/2020	Valuta del Fondo	JPY	Spese correnti	3,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	JPY 784,99	ISIN	LU2168563687		

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 - Trend A-JPY HE (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 2.854,73 EUR

(31/05/2026)