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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
19,91	-18,98	2,76	3,35	-3,88	4,69	● Fondo

Misure di Rischio

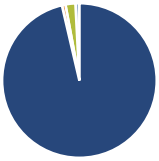
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,36
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-1,29
6-Mesi	2,82
1-Anno	1,34
3-Anni Ann.ti	4,85
5-Anni Ann.ti	-2,83
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,37	9,54	3,43	-
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

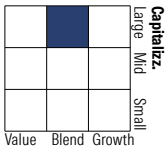
Portafoglio 30/09/2026



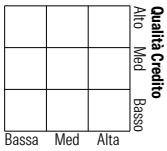
Asset Allocation %	Netta
Azioni	96,37
Obbligazioni	0,73
Liquidità	2,09
Altro	0,82

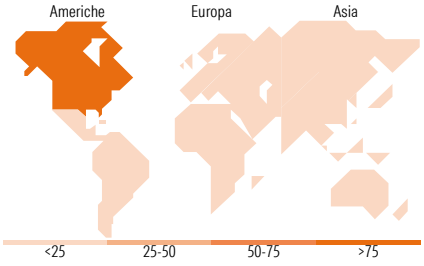
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Apple Inc		5,59
NVIDIA Corp		4,52
Microsoft Corp		3,92
Alphabet Inc Class A		3,05
Amazon.com Inc		2,54
Broadcom Inc		1,78
Micron Technology Inc		1,77
Meta Platforms Inc Class A		1,54
Eli Lilly and Co		1,36
Berkshire Hathaway Inc Class B		1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		359
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		37

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	28,01
Sensibile	56,35
Difensivo	15,64

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,96
Societario	23,33
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	59,19
Derivati	14,52

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**76,49**
Stati Uniti	72,61
Canada	3,19
America Latina e Centrale	0,68
Europa	**11,76**
Regno Unito	1,70
Europa Occidentale - Euro	6,27
Europa Occidentale - Non Euro	3,39
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,39
Asia	**11,76**
Giappone	8,20
Australasia	1,06
Asia - Paesi Sviluppati	1,14
Asia - Emergente	1,36

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (10/11/2026)	JPY 774,97
Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	0,34 JPY
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	JPY
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2168563687
Investimento Min. Ingresso	200.000 JPY
Investimento Min. Successivo	60.000 JPY
T.E.R.	-
Spese correnti	3,27%
Commissione di incentivo	-

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 prodotto; (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)	2.760,73 EUR
(30/09/2026)	

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 prodotto; (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.