

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi USD

Benchmark Morningstar
Morningstar EAA USD Agg Target
Allocation NR USD
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

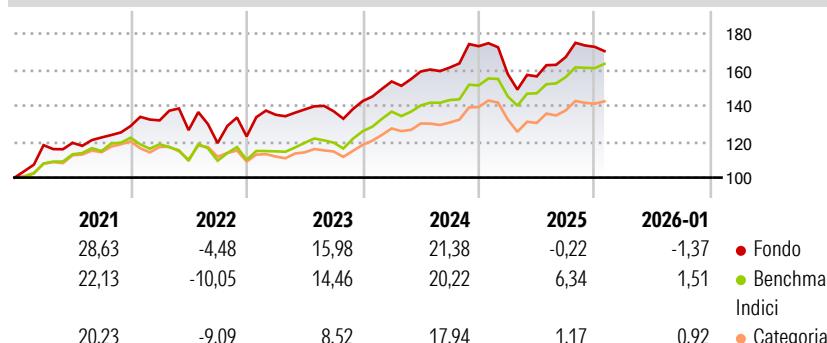
No benchmark

Morningstar 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

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,04	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	10,26
3Y R-Squared	84,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,10	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,75	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Agg Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,51	3,01	2,49
6-Mesi	6,36	9,61	8,32
1-Anno	-2,57	6,04	0,63
3-Anni Ann.ti	7,85	12,56	8,79
5-Anni Ann.ti	9,61	9,55	7,39
10-Anni Ann.ti	9,36	10,75	8,37

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

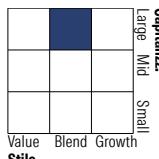
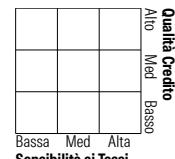
Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-8,91	-0,87	6,89	3,38
2024	7,62	3,62	1,38	7,36
2023	9,79	2,19	-0,75	4,15
2022	2,44	-4,10	-5,70	3,11

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

• Azioni	99,27
• Obbligazioni	0,56
• Liquidità	-0,54
• Altro	0,71

Netta
Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

Americhe

Europa

Asia

Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	IT	4,43
Microsoft Corp	IT	3,81
Apple Inc	IT	3,71
Alphabet Inc Class A	IT	3,39
Amazon.com Inc	IT	2,91
Euro Stoxx 50 Future Mar 26	—	2,58
Call On Euro Stoxx 50 Mar26	—	2,50
Eli Lilly and Co	IT	2,01
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	1,71
Broadcom Inc	IT	1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		296
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		47

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	32,64
▼ Sensibile	49,66
► Difensivo	17,69
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	311,96
○ Societario	2.359,95
▲ Cartolarizzazioni	0,00
◆ Enti Locali	0,00
▢ Liquidità ed equivalenti	-6.315,42
▣ Derivati	3.743,50

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	73,34
Stati Uniti	70,23
Canada	2,99
America Latina e Centrale	0,12
Europa	17,20
Regno Unito	1,53
Europa Occidentale - Euro	11,53
Europa Occidentale - Non Euro	3,79
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,33
Asia	9,46
Giappone	5,81
Australasia	1,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,05
Asia - Emergenti	1,60

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,65 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 USD
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 USD
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/12/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	3,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	USD 12,96	ISIN	LU2168564222		

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

Patrimonio Netto (Mln)

2.784,05 EUR

(31/12/2025)