

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Flexible Equity A-USD (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™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

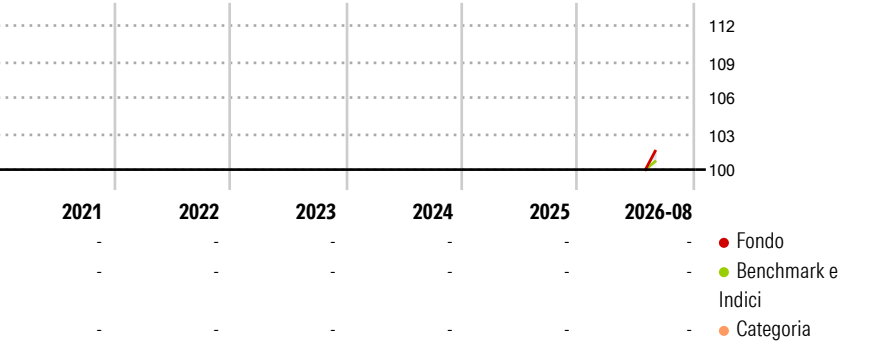
The Sub-fund aims to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities. The portfolio is primarily made up of equity and equity-related securities. The 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	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

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

Rendimenti



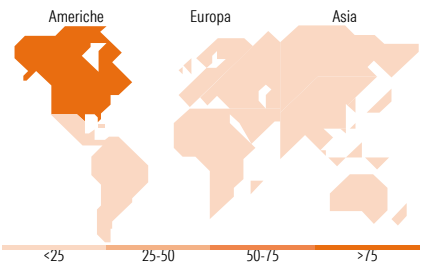
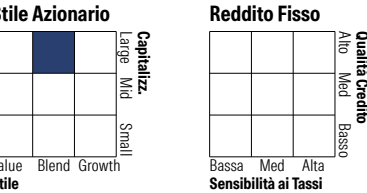
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-	-	-	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-	-	-	2025	-	-	-	-
1-Anno	-	-	-	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 24/09/2026

Portafoglio 31/07/2026



Morningstar Style Box®



Titoli principali		
Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Sept...	—	13,48
MSCI World Index Future Sept...	—	10,20
Germany (Federal Republic...	—	3,80
Nikkei 225 Future Sept 26	—	3,80
United States Treasury Notes...	—	3,74
2 Year Treasury Note Future...	—	3,46
Apple Inc	☐	3,42
United States Treasury Notes...	—	2,98
NVIDIA Corp	☐	2,93
United States Treasury Notes...	—	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		257
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		647

Distribuzione Settoriale %		Fondo
🔄 Ciclico		32,04
📈 Sensibile		51,93
📉 Difensivo		16,03
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛️ Governativo		233,81
⚙️ Societario		34,14
🏠 Cartolarizzazioni		0,00
🏢 Enti Locali		0,00
📄 Liquidità ed equivalenti		-170,35
📑 Derivati		2,40

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		76,36
Stati Uniti		73,20
Canada		2,95
America Latina e Centrale		0,22
Europa		21,70
Regno Unito		4,44
Europa Occidentale - Euro		12,10
Europa Occidentale - Non Euro		4,39
Europa dell'Est		0,04
Africa		0,00
Medio Oriente		0,73
Asia		1,94
Giappone		0,25
Australasia		0,52
Asia - Paesi Sviluppati		0,06
Asia - Emergente		1,12

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,25 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(24/09/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/07/2026	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,81%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (24/09/2026)	USD 5,00	ISIN	LU2168559495		
Patrimonio Netto (Mln)	183,95 EUR				

(31/07/2026)

[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 produttrici; (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.