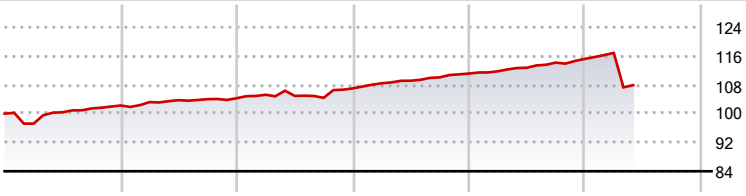
# AZ Fund 1 AZ Alternative - Capital Enhanced A-AZ Fund Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Volatilità | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La strategia di investimento consiste principalmente nella selezione dei depositi bancari a termine in euro, più vantaggiosi in termini di tasso, sulla scadenza prescelta (fino a 12 mesi). Gli investimenti del Comparto sono principalmente indirizzati verso depositi bancari a termine rimborsabili su richiesta, previo adeguamento del tasso, aventi una scadenza inferiore o pari a 12 mesi, di norma presso istituti di credito aventi la propria sede sociale in uno stato membro dell'Unione Europea. Il Comparto potrà altresì investire in depositi a vista, in strumenti del mercato monetario e titoli di stato della Unione Europea con una durata finanziaria al momento dell'acquisto inferiore o uguale a 18 mesi. E' altresì prevista la detenzione di...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,26 | 1,98 | 2,61 | 3,85 | 3,67 | -6,33 | Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,40 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 5,16 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -7,37 |
| 6-Mesi | -6,03 |
| 1-Anno | -3,99 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,04 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,52 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,02 |

Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

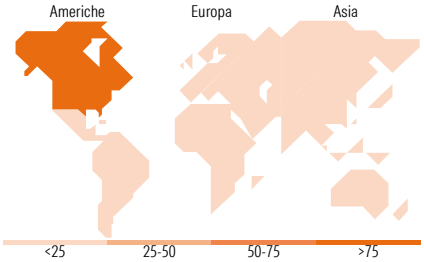
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,44 | - | - | - |
| 2024 | 0,57 | 0,89 | 1,26 | 0,90 |
| 2023 | 1,33 | 0,65 | 0,86 | 0,95 |
| 2022 | 0,92 | -0,29 | -0,52 | 2,51 |
| 2021 | 0,92 | 0,52 | 0,28 | 0,24 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 3,43 |
| Obbligazioni | 65,95 |
| Liquidità | 30,61 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 0% | — | 6,28 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,18 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,18 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,17 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,17 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,16 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,16 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,16 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,16 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,16 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 21 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 99,64 |
| Societario | 1,16 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,31 |
| Derivati | 0,51 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 95,03 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,19 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,01 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **98,64** |
| Stati Uniti | 98,64 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **1,31** |
| Regno Unito | 0,32 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,54 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,44 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,05** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,05 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 15/09/2011 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/09/2011 |
| NAV (30/06/2025) | EUR 6,00 |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/06/2025) | 391,17 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0677519224 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | 1,11% |
| Spese correnti | 0,86% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 2025 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 Alternative - Capital Enhanced A-AZ Fund Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 477,79 EUR |

© 2025 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.