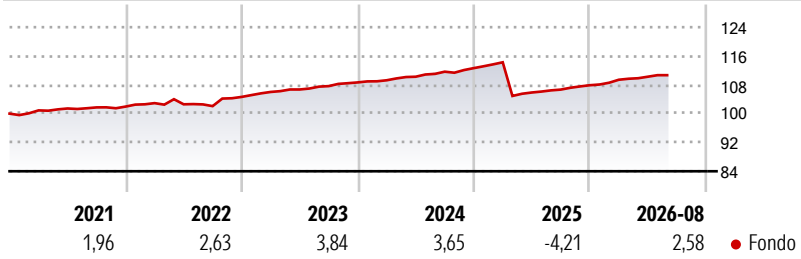
AZ Fund 1 - AZ Alternative - Capital Enhanced B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Volatilità	Not Categorized 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-08	
1,96	2,63	3,84	3,65	-4,21	2,58	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,34
3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,96
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	0,66
6-Mesi	1,75
1-Anno	4,02
3-Anni Ann.ti	1,06
5-Anni Ann.ti	1,70
10-Anni Ann.ti	1,46

Rendimenti aggiornati al 24/09/2026

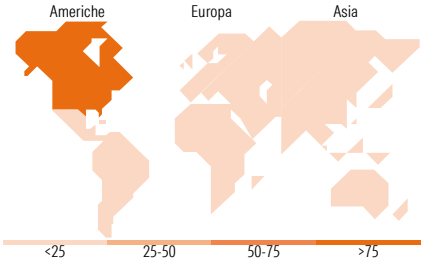
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,41	0,77	-	-
2025	1,44	-7,35	0,77	1,14
2024	0,55	0,90	1,26	0,88
2023	1,31	0,65	0,88	0,95
2022	0,93	-0,31	-0,50	2,51

Portafoglio 31/07/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	3,68
Obbligazioni	57,48
Liquidità	36,95
Altro	1,88

Fixed Income Style Box™

Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,58
France (Republic Of) 0%	—	5,70
Italy (Republic Of) 0%	—	5,70
Italy (Republic Of) 0%	—	5,69
France (Republic Of) 0%	—	5,68
Italy (Republic Of) 1.1%	—	5,66
Italy (Republic Of) 0%	—	5,66
Germany (Federal Republic...	—	5,66
Italy (Republic Of) 0%	—	5,62
Italy (Republic Of) 0%	—	5,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,55
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		12

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	101,02
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,02
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	77,97
Da 0 a 4 cedole	22,03
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**91,56**
Stati Uniti	91,50
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,06
Europa	**8,36**
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	7,97
Europa Occidentale - Non Euro	0,36
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,09**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,09

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 (24/09/2026)	EUR 6,29
Patrimonio Classe (Mln) (24/09/2026)	36,70 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0677534298
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	1,10%
Spese correnti	0,86%
Commissione di incentivo	20,00%

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 Alternative - Capital Enhanced B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	263,10 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 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.