

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Flexible Equity A-EUR (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™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

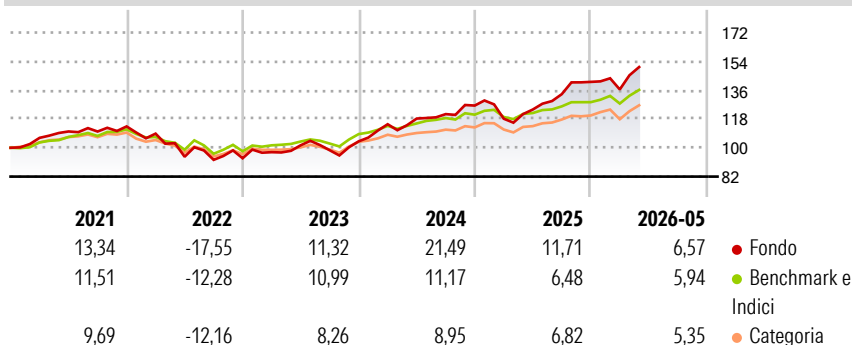
The Sub-fund aims to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities. The portfolio is primarily made up of equity and equity-related securities. The 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	1,12	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	1,59	3Y Std Dev	11,00
3Y R-Squared	87,25	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,98	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,49	10Y Risk	-

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

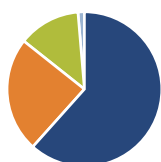
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,62	6,83	7,61	2026	-3,34	-	-	-
6-Mesi	5,91	6,54	6,64	2025	-6,50	4,87	7,74	5,74
1-Anno	21,94	13,18	14,08	2024	10,27	3,10	2,35	4,41
3-Anni Ann.ti	14,03	9,98	9,18	2023	4,08	4,43	-3,06	5,65
5-Anni Ann.ti	6,26	5,16	4,25	2022	-3,98	-13,27	-2,05	1,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

83,24  
32,49  
-17,54  
1,81

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

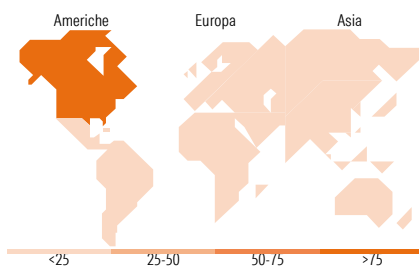
		Capitalizz.
		Large Mid Small
Value	Blend	Growth

#### Reddito Fisso

		Qualità Credito
		Alto Med Basso
Bassa	Med	Alta

Stile

Sensibilità ai Tassi



### Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future June...	-	7,01
MSCI World Index Future June...	-	6,71
MSCI World Index Future June...	-	5,08
E-mini S&P 500 Future June 26	-	5,00
2 Year Treasury Note Future...	-	4,71
United States Treasury Notes...	-	4,66
NVIDIA Corp		4,47
Apple Inc		4,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari		202
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		419

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	31,09
Sensibile	52,59
Difensivo	16,32

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	177,47
Societario	36,46
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-111,18
Derivati	-2,75

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>77,47</b>
Stati Uniti	76,31
Canada	0,91
America Latina e Centrale	0,25
<b>Europa</b>	<b>19,86</b>
Regno Unito	5,43
Europa Occidentale - Euro	10,52
Europa Occidentale - Non Euro	2,98
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,00
Medio Oriente	0,89
<b>Asia</b>	<b>2,66</b>
Giappone	0,31
Australasia	0,65
Asia - Paesi Sviluppati	0,16
Asia - Emergente	1,54

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	143,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/10/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	16/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 9,74	ISIN	LU2168558927		
Patrimonio Netto (Mln)	145,67 EUR				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.