## AZ Fund 1 - AZ Allocation - Flexible Equity A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

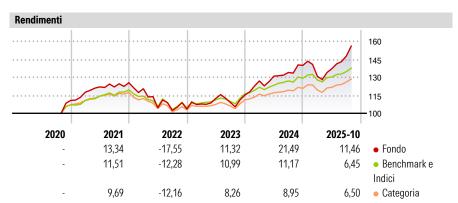
\*\*\*

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

## **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	1,28	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	1,58	3Y Std Dev	11,08
3Y R-Squared	87,72	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,90	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,45	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro	Moderate	Global Target Allocation	NR EUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	
3-Mesi	8,09	3,63	3,54	Trimestrali %	
6-Mesi	15,75	6,08	6,44	2025	
1-Anno	11,57	5,68	5,63	2024	
3-Anni Ann.ti	13,19	8,05	7,13	2023	
5-Anni Ann.ti	7,37	5,42	4,52	2022	
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	025				

## Portafoglio 31/10/2025

applicabile)





Distribuzione Settoriale %

**U** Ciclico



Fondo

32,06



Q1

-6,50

10,27

4,08

-3,98 -13,27

6,21

Q2

4,87

3,10

4,43

3,75

Q3

7,74

2,35

-3,06

-2,05

-0,03

Q4

4,41

5,65

1,06

2,88

Titoli principali		
Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	_	18,52
5 Year Treasury Note Future	_	8,41
Nikkei 225 Future Dec 25	_	6,66
E-mini S&P 500 Future Dec 25	_	5,86
United States Treasury Notes	_	4,58
NVIDIA Corp		4,37
United States Treasury Notes	-	4,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		164
Numero Complessivo di Titoli Obbligazi	onari	79

₩ Sensibile	49,54
→ Difensivo	18,40
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	379,21
Societario	52,12
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-319,43
■ Derivati	-11,90

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	83,30	
Stati Uniti	80,81	
Canada	2,13	
America Latina e Centrale	0,36	
Europa	15,72	
Regno Unito	4,38	
Europa Occidentale - Euro	7,22	
Europa Occidentale - Non Euro	2,60	
Europa dell'Est	0,05	
Africa	0,26	
Medio Oriente	1,20	
Asia	0,98	
Giappone	0,12	
Australasia	0,02	
Asia - Paesi Sviluppati	0,08	
Asia - Emergente	0,76	

Anagrafic
-----------

(31/10/2025)

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	16/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/10/2020
NAV (27/11/2025)	EUR 9,16
Patrimonio Netto (MIn)	104,49 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	102,85 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2168558927

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	=
Spese correnti	3,45%
Commissione di incentivo	20,00%