

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-JPY (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Aggressivi EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Aggressive Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★★

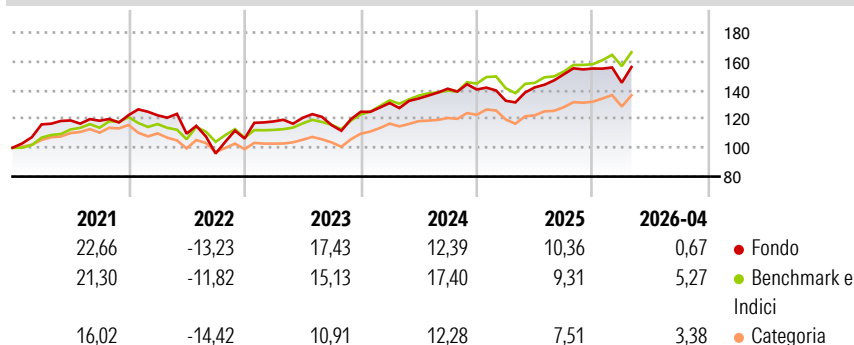
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in Italy.. Equity exposure is actively managed and depends on, among other factors, the overall valuation of the equity markets. The lower and more opportunistic the assessment of the overall value of equity markets, the higher the net exposure of the Sub-fund to equities, and vice versa. The Investment Manager is constantly analysing the universe of equity markets in order...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-4,97	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	11,08
3Y R-Squared	81,69	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,92	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,84	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,55	3,65	3,23
6-Mesi	2,48	7,12	6,44
1-Anno	19,28	20,10	18,03
3-Anni Ann.ti	10,67	14,25	11,41
5-Anni Ann.ti	6,19	9,38	6,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,34	-	-	-
2025	-5,55	6,98	6,36	2,69
2024	4,88	2,39	5,05	-0,38
2023	11,15	2,10	-4,21	8,03
2022	-0,09	-10,41	-12,54	10,83

**Portafoglio 31/03/2026**

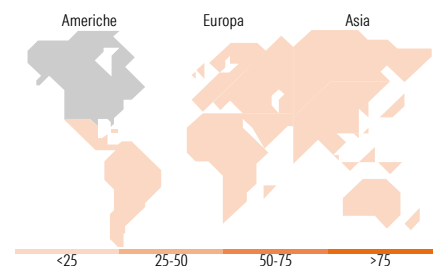
**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

Azioni	89,39
Obbligazioni	0,81
Liquidità	9,02
Altro	0,78

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Apple Inc	📱	4,95
NVIDIA Corp	💻	4,40
Microsoft Corp	💻	3,13
Alphabet Inc Class A	📱	2,33
NextEra Energy Inc	💡	1,78
Eli Lilly and Co	🏠	1,78
Chevron Corp	🔥	1,77
Amazon.com Inc	📱	1,73
Broadcom Inc	💻	1,64
Visa Inc Class A	💳	1,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		300
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		45

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	26,70
📈 Sensibile	53,79
🛡️ Difensivo	19,51

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	1,15
⚙️ Societario	7,24
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	92,33
📄 Derivati	-0,72

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>74,57</b>
Stati Uniti	70,27
Canada	4,14
America Latina e Centrale	0,16
<b>Europa</b>	<b>14,49</b>
Regno Unito	2,98
Europa Occidentale - Euro	6,77
Europa Occidentale - Non Euro	4,38
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,36
<b>Asia</b>	<b>10,94</b>
Giappone	6,99
Australasia	1,11
Asia - Paesi Sviluppati	1,26
Asia - Emergente	1,58

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,53 JPY	Investimento Min. Ingresso	250.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(08/05/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/12/2020	Valuta del Fondo	JPY	Spese correnti	3,29%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/05/2026)	JPY 1.162,98	ISIN	LU2168563844		

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-JPY (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 2.572,87 EUR

(31/03/2026)