## AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-USD HE (ACC)

#### Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi USD

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar EAA USD Agg Target Allocation NR USD Usato nel Report

## **Benchmark Dichiarato**

No benchmark

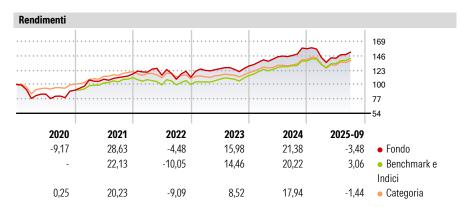
## Morningstar Rating™

\*\*\*\*

## **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	-1,87	3Y Sharpe Ratio	0,72		
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,80		
3Y R-Squared	85,71	3Y Risk	Alto		
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	Alto		
3Y Tracking Error	5,00	10Y Risk	-		
Basati su Morningstar EAA USD Agg Target Allocation NR USD (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,69	6,15	5,12	Trimestrali %				
6-Mesi	16,98	15,20	13,81	2025	-8,91	-0,87	6,89	-
1-Anno	5,03	12,37	7,37	2024	7,62	3,62	1,38	7,36
3-Anni Ann.ti	11,06	12,38	8,34	2023	9,79	2,19	-0,75	4,15
5-Anni Ann.ti	14,84	12,11	9,36	2022	2,44	-4,10	-5,70	3,11
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 30/10/2	- 2025	-	-	2021	18,01	1,09	2,51	5,18

**Fondo** 

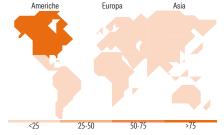
#### Portafoglio 30/09/2025





Distribuzione Settoriale %





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Microsoft Corp		7,37
NVIDIA Corp		6,68
Apple Inc		5,62
Amazon.com Inc	<b>~</b>	4,49
Eli Lilly and Co		4,18
Euro Stoxx 50 Future Dec 25	_	4,02
Alphabet Inc Class A		3,97
E-mini S&P 500 Future Dec 25	_	2,78
Meta Platforms Inc Class A		2,68
UnitedHealth Group Inc	•	2,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,45
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	186
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	1

<b>℃</b> Ciclico	32,45
✓ Sensibile	49,60
→ Difensivo	17,95
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	0,10
Societario	0,56
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,76
Derivati	-58,60

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	77,42	
Stati Uniti	74,41	
Canada	2,88	
America Latina e Centrale	0,13	
Europa	13,37	
Regno Unito	2,10	
Europa Occidentale - Euro	7,87	
Europa Occidentale - Non Euro	3,04	
Europa dell'Est	0,00	
Africa	0,01	
Medio Oriente	0,35	
Asia	9,21	
Giappone	5,73	
Australasia	1,01	
Asia - Paesi Sviluppati	1,00	
Asia - Emergente	1,47	

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	4,16 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 USD
Telefono	+352 22 99992216	(30/10/2025)		Investimento Min. Successivo	500 USD
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/12/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	3,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/10/2025)	USD 12,75	ISIN	LU2168564222		

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-USD HE (ACC)

Patrimonio Netto (MIn)

1.707,85 EUR