

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

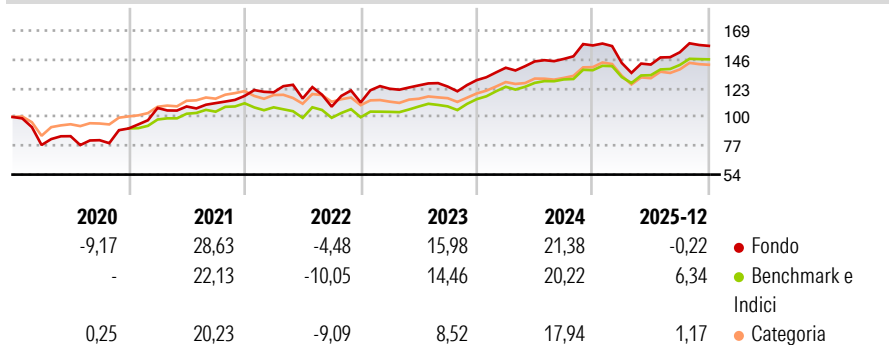
The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies 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	-1,78	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	11,16
3Y R-Squared	84,81	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,37	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,29	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Agg Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rendimenti

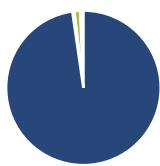


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,62	1,22	0,61
6-Mesi	5,02	7,45	5,86
1-Anno	-1,88	5,25	0,57
3-Anni Ann.ti	8,47	12,44	8,77
5-Anni Ann.ti	10,54	10,23	7,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-8,91	-0,87	6,89	3,38
2024	7,62	3,62	1,38	7,36
2023	9,79	2,19	-0,75	4,15
2022	2,44	-4,10	-5,70	3,11

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

100,15
0,40
-1,25
0,70

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

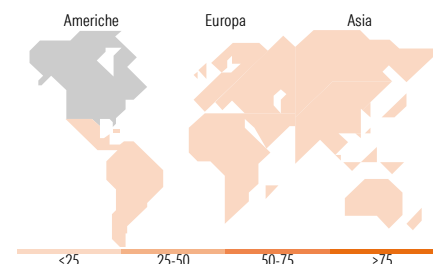
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			



Sensibilità ai Tassi









Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		4,26
Microsoft Corp		3,93
Apple Inc		3,85
Alphabet Inc Class A		3,51
Amazon.com Inc		2,98
Euro Stoxx 50 Future Dec 25	—	2,60
Call On Euro Stoxx 50 Jan26	—	2,28
Eli Lilly and Co		2,04
Broadcom Inc		1,81
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	1,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		275
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		47

Distribuzione Settoriale %

 Ciclico	32,23
 Sensibile	49,09
 Difensivo	18,68

Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	0,06
 Societario	0,34
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	-1,26
 Derivati	0,01

Ripartizione Geografica %

America	74,49
Stati Uniti	71,49
Canada	2,86
America Latina e Centrale	0,14
Europa	16,54
Regno Unito	1,49
Europa Occidentale - Euro	11,10
Europa Occidentale - Non Euro	3,61
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,33
Asia	8,97
Giappone	5,41
Australasia	0,93
Asia - Paesi Sviluppati	1,06
Asia - Emergente	1,57

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,63 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 USD
Telefono	+352 22 99992216	(29/01/2026)		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 (29/01/2026)	USD 12,92	ISIN	LU2168564222		

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

Patrimonio Netto (Mln)	2.763,64 EUR
(30/11/2025)	