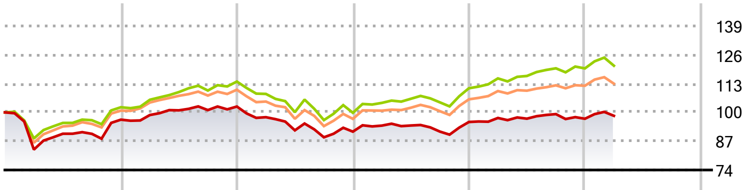
AZ Fund 1 - AZ Allocation - European Dynamic B-AZ C

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by European companies, and debt securities issued by European governments, supranational institutions and/or governmental authorities and/or European companies. Exposure to equities and debt securities 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.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-03
● Fondo	-3,28	6,12	-11,04	4,78	1,52	1,37
● Benchmark e Indici	2,32	11,32	-12,38	11,10	8,07	1,02
● Categoria	0,91	9,36	-11,66	9,10	5,81	0,84

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,24	3Y Sharpe Ratio	-0,31
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,74
3Y R-Squared	94,74	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	Med

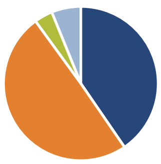
Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,67	-1,65	-1,05
6-Mesi	1,60	2,09	2,56
1-Anno	2,12	6,21	6,98
3-Anni Ann.ti	0,55	4,48	3,37
5-Anni Ann.ti	2,46	5,76	4,43
10-Anni Ann.ti	-0,64	3,59	2,10

Rendimenti aggiornati al 30/04/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,37	-	-	-
2024	1,89	-0,32	2,12	-2,12
2023	2,99	0,06	-2,92	4,74
2022	-4,69	-6,07	-3,43	2,89
2021	2,15	2,15	0,11	1,59

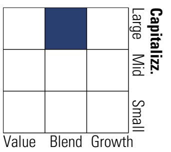
Portafoglio 28/02/2025



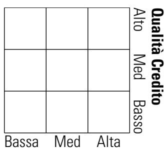
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	40,44
● Obbligazioni	49,57
● Liquidità	3,84
● Altro	6,15

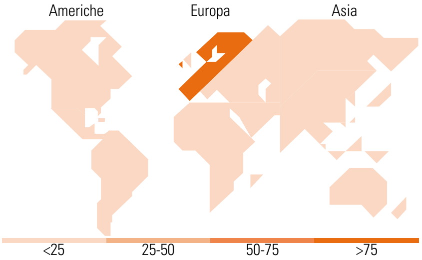
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
STXE 600 EUR NRT 08/05/2060	–	11,98
Spain (Kingdom of) 5.15%	–	5,75
Germany (Federal Republic...	–	5,21
Germany (Federal Republic...	–	3,21
France (Republic Of) 2.75%	–	3,05
STXE 600 EUR NRT 08/05/2060	–	2,69
Germany (Federal Republic...	–	2,44
France (Republic Of) 2.75%	–	2,21
Azimut Italia Alto Potenziale	–	2,15
Spain (Kingdom of) 0.8%	–	2,09
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		178
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		57

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	35,35
Sensibile	38,35
Difensivo	26,30

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	48,99
Societario	44,35
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,15
Derivati	-0,54

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,25**
Stati Uniti	4,25
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**95,75**
Regno Unito	10,90
Europa Occidentale - Euro	75,07
Europa Occidentale - Non Euro	9,73
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	17/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/12/2020
NAV (30/04/2025)	EUR 5,35
Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2025)	37,87 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2234841661
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,28%
Commissione di incentivo	20,00%

AZ Fund 1 - AZ Allocation - European Dynamic B-AZ C

Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2025)	115,85 EUR