

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Balanced B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

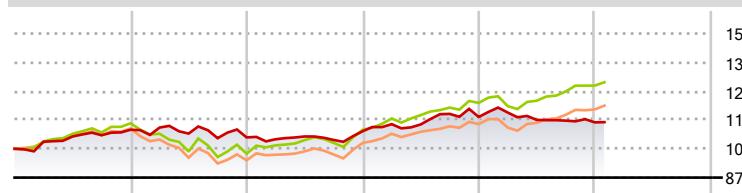
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario tutti denominati in Euro e/o in valuta estera; la parte di azioni non supererà il 60% degli attivi netti del Comparto e potrà essere concentrata su un numero non elevato di emittenti globali principalmente di elevato standing. La Società di gestione - a propria totale discrezione e in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - potrà inoltre azzero la componente azionaria del portafoglio ovvero ridurre sensibilmente la componente obbligazionaria.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

8,60	-3,19	2,65	5,95	-2,12	0,09
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18
9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	1,46

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,40	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	5,02
3Y R-Squared	53,71	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,70	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,88	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,31	Bmkm	2,88
6-Mesi	0,73	6,15	6,43
1-Anno	-3,11	5,61	5,66
3-Anni Ann.ti	2,69	8,77	7,38
5-Anni Ann.ti	2,25	5,09	3,39
10-Anni Ann.ti	2,58	6,08	4,40

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Fondo

Bmkm

Cat

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,76	-2,85	-0,29	-0,70
2024	2,96	-0,12	4,30	-1,22
2023	-0,79	1,20	-1,51	3,80
2022	0,89	-2,47	-1,94	0,33

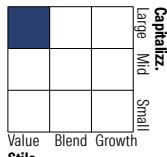
Portafoglio 31/12/2025



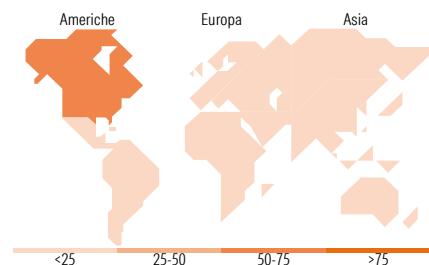
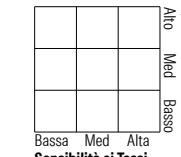
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	53,71
• Obbligazioni	63,91
• Liquidità	-19,19
• Altro	1,57

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,56
Future on Short-Term Euro BTP	—	6,51
10 Year Treasury Note Future...	—	3,26
Germany (Federal Republic...	—	2,32
Italy (Republic Of) 0,6%	—	2,29
5 Year Treasury Note Future...	—	2,19
Spain (Kingdom of) 5,15%	—	1,65
2 Year Government of Canada...	—	1,57
Euro Bobl Future Mar 26	—	1,50
SPDR Blmbg EM Lcl Bd ETF...	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,21
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		237
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		143

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	24,87
● Sensibile	42,60
● Difensivo	32,53
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
● Governativo	111,94
● Societario	32,75
● Cartolarizzazioni	0,04
● Enti Locali	3,90
● Liquidità ed equivalenti	-68,15
● Derivati	19,52

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	64,68
Stati Uniti	58,68
Canada	5,99
America Latina e Centrale	0,00
Europa	16,32
Regno Unito	1,55
Europa Occidentale - Euro	8,90
Europa Occidentale - Non Euro	5,87
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	19,01
Giappone	10,65
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	5,13
Asia - Emergenti	3,22

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	120,63 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/09/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 7,50	ISIN	LU0262758146		
Patrimonio Netto (Mln)	377,50 EUR				
(31/12/2025)					