## AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

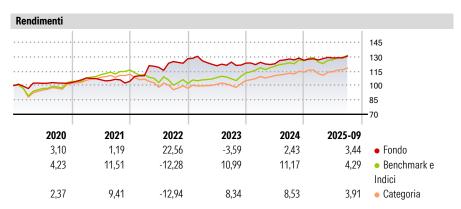
\*\*

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto, in un'ottica di valorizzazione nel medio/ lungo termine dei propri attivi, investirà normalmente: da un minimo del 30% e fino ad un massimo del 60% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o altri OICR, specializzati nell'investimento in azioni senza limite alcuno con riferimento sia alle valute di denominazione sia agli emittenti; da un minimo del 40% e fino ad un massimo del 70% dei propri attivi netti in strumenti finanziari obbligazionari (ivi incluse le parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti obbligazionari/del mercato monetario) e strumenti del mercato monetario tutti senza limitazione alcuna con riferimento alla valuta di denominazione.

Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	-1,58	3Y Sharpe Ratio	-0,23	
3Y Beta	0,05	3Y Std Dev	5,42	
3Y R-Squared	0,37	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	-0,95	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	8,30	10Y Risk	-Med	
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,87	4,32	4,26	Trimestrali %				
6-Mesi	3,35	9,62	9,86	2025	0,24	1,66	1,51	-
1-Anno	3,07	7,90	6,78	2024	0,69	-1,23	4,05	-1,02
3-Anni Ann.ti	2,29	9,20	8,00	2023	-1,70	-4,09	3,13	-0,86
5-Anni Ann.ti	5,05	6,61	4,67	2022	5,58	7,90	5,11	2,35
10-Anni Ann.ti	4,04	5,10	3,35	2021	4,57	-1,75	0,49	-2,00
Rendimenti aggiornati al 27/10/:	2025							

## Portafoglio 31/08/2025





Distribuzione Settoriale %

**U** Ciclico



Fondo

35,61

Americine	EUI	ора	ASId
P			
		7	
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
EURO-BTP FUTURE 08/09/2025	_	4,94
WisdomTree Physical Gold	_	4,72
Italy (Republic Of) 4%	-	4,22
Spain (Kingdom of) 3.5%	_	3,55
Franklin European Quality	-	3,46
Amundi Euro Overnight Return	-	3,39
VanEck Morningstar DevMrkts	_	3,20
WisdomTree Physical Silver ETC	-	2,60
MSCI Emerging Markets Index	-	2,58
iShares Edge MSCI Eurp Mini	-	2,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,07
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	1.589
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	152

w Sensibile	42,65
→ Difensivo	21,74
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	14,79
Societario	4,80
★ Cartolarizzazioni	0,20
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	76,96
■ Derivati	3,25

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	32,26
Stati Uniti	29,36
Canada	1,42
America Latina e Centrale	1,48
Europa	49,23
Regno Unito	11,77
Europa Occidentale - Euro	27,44
Europa Occidentale - Non Euro	8,13
Europa dell'Est	0,52
Africa	0,73
Medio Oriente	0,64
Asia	18,50
Giappone	2,62
Australasia	0,23
Asia - Paesi Sviluppati	6,50
Asia - Emergente	9,15

Anagrafica				
Società di Gestione Telefono	Azimut Investments S.A. +352 22 99992216	Patrimonio Classe (MIn)	479,67 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	03/03/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	=	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	03/03/2008	Inc/Acc	Acc	
NAV (27/10/2025)	EUR 8,79	ISIN	LU0346934713	

1.500 EUR 500 EUR

> 3,89% 20,00%

## AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced FoF B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (MIn)

1.624,13 EUR

(31/08/2025)

