

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced FoF 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

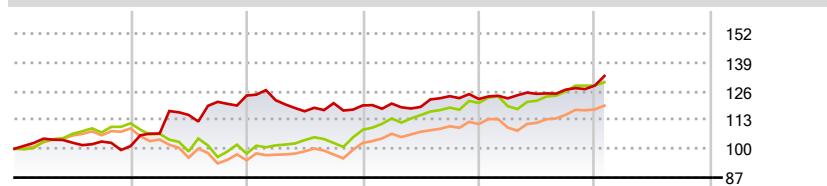
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto, 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.

### Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,19	22,56	-3,59	2,43	4,93	3,40
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18
					1,46
9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,34	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	0,31	3Y Std Dev	5,33
3Y R-Squared	10,25	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,36	10Y Risk	-Med

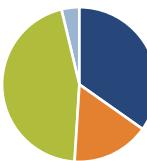
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,30	2,09	2,88
6-Mesi	6,12	6,15	6,43
1-Anno	6,82	5,61	5,66
3-Anni Ann.ti	2,17	8,77	7,38
5-Anni Ann.ti	5,27	5,09	3,39
10-Anni Ann.ti	5,27	6,08	4,40

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,24	1,66	1,51	1,44
2024	0,69	-1,23	4,05	-1,02
2023	-1,70	-4,09	3,13	-0,86
2022	5,58	7,90	5,11	2,35

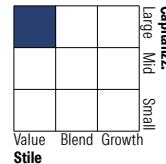
### Portafoglio 30/11/2025



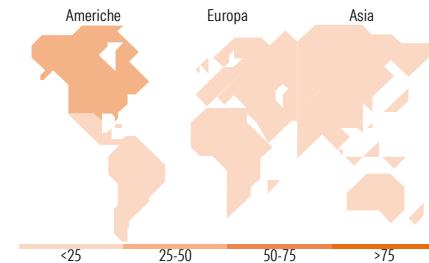
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	34,77
• Obbligazioni	16,22
• Liquidità	45,26
• Altro	3,75

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 4%	—	4,31
Spain (Kingdom of) 3,5%	—	3,75
MSCI Emerging Markets Index...	—	3,74
Amundi Euro Overnight Return...	—	3,50
Spain (Kingdom of) 3,9%	—	3,27
Italy (Republic Of) 4,15%	—	3,26
Italy (Republic Of) 3,5%	—	3,16
Amundi Smart Overnight Ret...	—	2,34
VanEck Morningstar DevMrkts...	—	2,18
MFS Meridian Contrarian...	—	1,95
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.781
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		612

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
● Ciclico	36,98
▼ Sensibile	42,84
► Difensivo	20,17
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
■ Governativo	22,00
○ Societario	4,45
▲ Cartolarizzazioni	0,21
◆ Enti Locali	0,00
□ Liquidità ed equivalenti	76,42
□ Derivati	-3,08

### Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	483,12 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	03/03/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,89%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/03/2008	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 9,14	ISIN	LU0346934713		

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

Patrimonio Netto (Mln)

1.610,38 EUR

(30/11/2025)