

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

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Moderate Global Target N/A

Allocation NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★

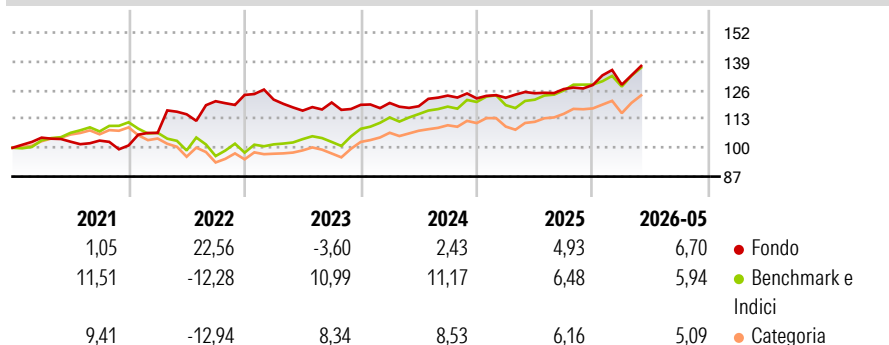
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,68	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	6,05
3Y R-Squared	36,04	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,88	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,62	10Y Risk	-Med

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,76	7,97	5,95	2026	0,10	-	-	-
6-Mesi	7,25	7,00	6,60	2025	0,24	1,65	1,52	1,45
1-Anno	9,26	13,75	12,43	2024	0,69	-1,22	4,04	-1,01
3-Anni Ann.ti	4,89	10,03	8,31	2023	-1,70	-4,09	3,15	-0,87
5-Anni Ann.ti	5,78	5,22	3,51	2022	5,58	7,91	5,12	2,34
10-Anni Ann.ti	5,03	5,86	4,26					

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

**Portafoglio 30/04/2026**

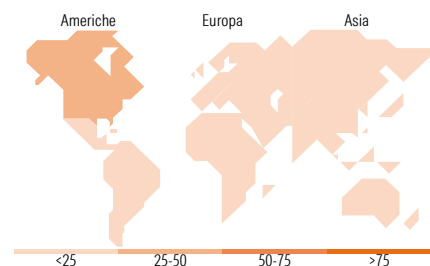

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	38,34
● Obbligazioni	42,03
● Liquidità	15,78
● Altro	3,86

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

Stile	Value	Blend	Growth
Capitalizz.			
Large			
Mid			
Small			

**Reddito Fisso**

Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	4,91
Long-Term Euro BTP Future...	—	4,45
Euro Bobl Future June 26	—	4,40
Euro Bund Future June 26	—	4,27
Italy (Republic Of) 4%	—	4,02
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	3,42
Polar Capital Global Tech I...	—	3,29
CT (Lux) Global Tech ZU	—	3,17
Polar Artf Intellignce-leura	—	3,14
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	3,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		738
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4.021

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	34,89
📈 Sensibile	50,35
📉 Difensivo	14,77

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	63,89
⚙️ Societario	9,16
🏠 Cartolarizzazioni	1,52
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	10,48
📑 Derivati	14,93

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>43,65</b>
Stati Uniti	33,95
Canada	2,91
America Latina e Centrale	6,79
<b>Europa</b>	<b>28,83</b>
Regno Unito	4,85
Europa Occidentale - Euro	15,64
Europa Occidentale - Non Euro	3,94
Europa dell'Est	2,50
Africa	1,32
Medio Oriente	0,57
<b>Asia</b>	<b>27,52</b>
Giappone	3,96
Australasia	1,52
Asia - Paesi Sviluppati	14,48
Asia - Emergente	7,56

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1.243,35 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,22%
Data di Partenza	03/03/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/03/2008	Inc/Acc	Acc		
NAV (19/06/2026)	EUR 9,38	ISIN	LU0346933400		

[See disclosures for more details](#)

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttrici; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

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

Patrimonio Netto (Mln) 1.674,99 EUR

(30/04/2026)