

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced Brave A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

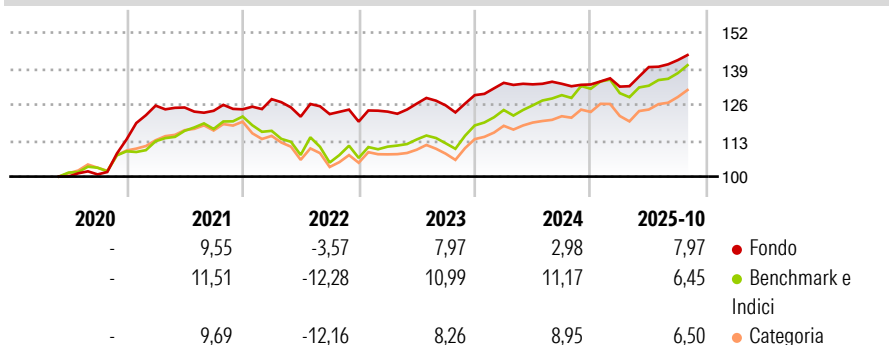
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equities and other equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund actively manages the allocation between equity and equity-related securities and debt securities using a tactical approach in order to mitigate the Sub-fund's overall volatility.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,48	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	0,63	3Y Std Dev	4,99
3Y R-Squared	67,28	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,77	10Y Risk	-

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	2,28	3,63	3,54	2025	-0,59	5,33	1,80	-
6-Mesi	5,40	6,08	6,44	2024	3,43	-0,40	0,15	-0,18
1-Anno	8,38	5,68	5,63	2023	3,00	2,34	-0,51	2,95
3-Anni Ann.ti	5,16	8,05	7,13	2022	2,95	-4,94	0,76	-2,21
5-Anni Ann.ti	5,70	5,42	4,52	2021	10,72	-0,53	-0,96	0,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %

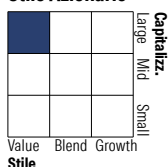
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

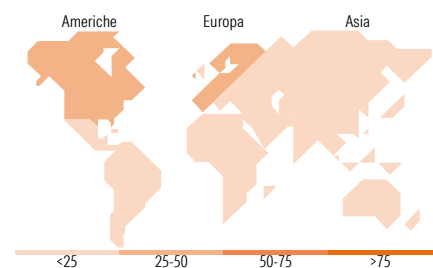
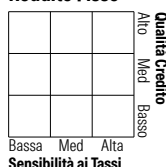
22,13
47,18
30,23
0,47

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.85%	—	3,80
Italy (Republic Of) 3.5%	—	3,21
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	—	2,28
CB-Accent Lux Swan Ultra S/T...	—	2,04
Microsoft Corp		2,00
Italy (Republic Of) 3.1%	—	1,98
Banca Monte dei Paschi di...	—	1,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		103
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	56,26
Sensibile	34,42
Difensivo	9,32

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	35,29
Societario	25,89
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	41,40
Derivati	-2,58

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	42,59
Stati Uniti	34,75
Canada	7,49
America Latina e Centrale	0,34
Europa	40,09
Regno Unito	1,56
Europa Occidentale - Euro	36,84
Europa Occidentale - Non Euro	1,57
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,04
Medio Oriente	0,06
Asia	17,32
Giappone	0,00
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	0,94
Asia - Emergente	15,80

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	206,37 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/11/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	26/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,72%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/11/2025)	EUR 7,18	ISIN	LU2148611275		
Patrimonio Netto (Mln)	268,48 EUR				

(31/10/2025)