

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

Categoria Morningstar™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

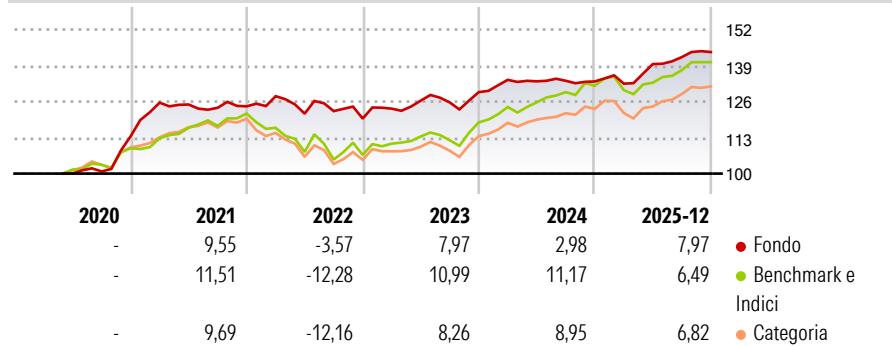
Benchmark Dichiarato
N/A

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Beta	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y R-Squared	63,25	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	-0,92	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	3,53	10Y Risk	-	

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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,44	1,19
6-Mesi	3,21	5,56
1-Anno	8,06	6,23
3-Anni Ann.ti	5,31	8,58
5-Anni Ann.ti	3,84	5,24
10-Anni Ann.ti	-	4,52

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,59	5,33	1,80	1,29
2024	3,43	-0,40	0,15	-0,18
2023	3,00	2,34	-0,51	2,95
2022	2,95	-4,94	0,76	-2,21

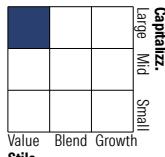
Portafoglio 30/11/2025



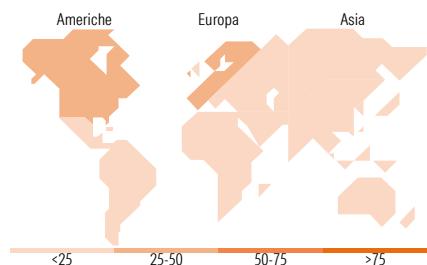
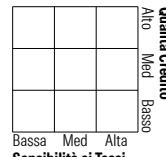
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	21,75
• Obbligazioni	48,03
• Liquidità	29,75
• Altro	0,47

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$...	-	4,45
Italy (Republic Of) 3,85%	-	3,69
Italy (Republic Of) 3,5%	-	3,11
2 Year Treasury Note Future...	-	2,83
Telecom Italia S.p.A. 7,875%	-	2,22
Italy (Republic Of) 2,7%	-	2,19
CB-Accent Lux Swan Ultra S/T...	-	1,97
Italy (Republic Of) 3,1%	-	1,92
Banca Monte dei Paschi di...	-	1,83
France (Republic Of) 1%	-	1,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,00
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		99
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		46

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	60,11
● Sensibile	30,64
● Difensivo	9,25

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
● Societario
● Cartolarizzazioni
● Enti Locali
● Liquidità ed equivalenti
● Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	40,42
Stati Uniti	31,88
Canada	8,15
America Latina e Centrale	0,40
Europa	41,69
Regno Unito	1,71
Europa Occidentale - Euro	38,00
Europa Occidentale - Non Euro	1,85
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,04
Medio Oriente	0,06
Asia	17,89
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,95
Asia - Emergenti	16,93

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	220,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		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 (27/01/2026)	EUR 7,23	ISIN	LU2148611275		
Patrimonio Netto (Mln)	277,09 EUR				
(30/11/2025)					