

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

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

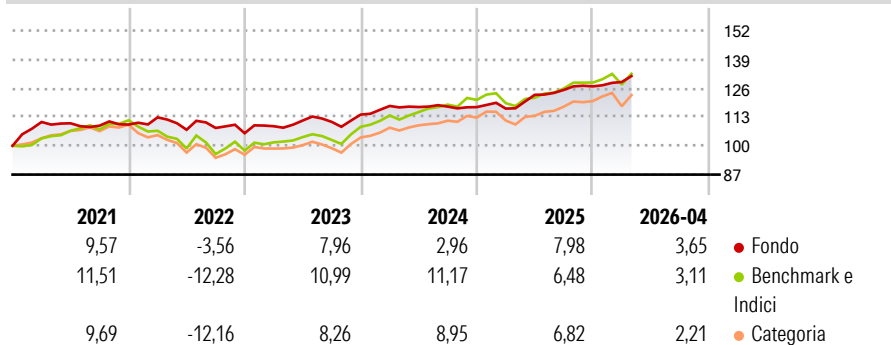
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equities and other equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The 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	0,75	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	0,48	3Y Std Dev	4,12
3Y R-Squared	54,42	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,56	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,32	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

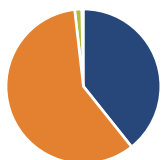
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,79	2,81	2,40
6-Mesi	3,84	5,96	7,10
1-Anno	9,73	12,40	14,14
3-Anni Ann.ti	6,29	9,96	9,53
5-Anni Ann.ti	3,70	5,38	4,58
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,54	-	-	-
2025	-0,57	5,31	1,81	1,29
2024	3,42	-0,41	0,15	-0,18
2023	3,00	2,34	-0,52	2,95
2022	2,97	-4,95	0,76	-2,21

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

39,29
58,90
1,47
0,35

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Capitalizz. Alto Medio Basso

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Alto			
Medio			
Basso			

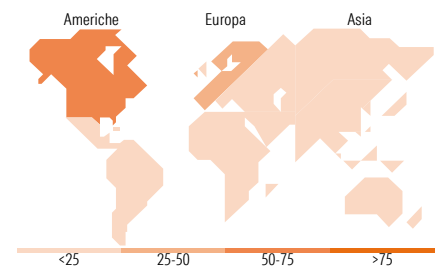
Qualità Credito Alto Medio Basso

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	47,42
Sensibile	39,41
Difensivo	13,16

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	77,94
Societario	19,64
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,62
Derivati	0,81



Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	52,17
Stati Uniti	47,20
Canada	4,12
America Latina e Centrale	0,85
Europa	30,66
Regno Unito	0,85
Europa Occidentale - Euro	26,93
Europa Occidentale - Non Euro	2,80
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,03
Medio Oriente	0,04
Asia	17,17
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,21
Asia - Emergente	15,96

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	-	7,99
Germany (Federal Republic...	-	5,14
Italy (Republic Of) 1.25%	-	4,84
Italy (Republic Of) 3.85%	-	2,92
Germany (Federal Republic...	-	2,82
Germany (Federal Republic...	-	2,80
NVIDIA Corp		2,76
Banca Monte dei Paschi di...		2,49
Ultra 10 Year US Treasury...	-	2,31
Italy (Republic Of) 2.65%	-	2,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		124
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		41

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	34,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/01/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,73%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/05/2026)	EUR 7,30	ISIN	LU2148611358		
Patrimonio Netto (Mln)	346,50 EUR				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.