

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Balanced A-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™**

★

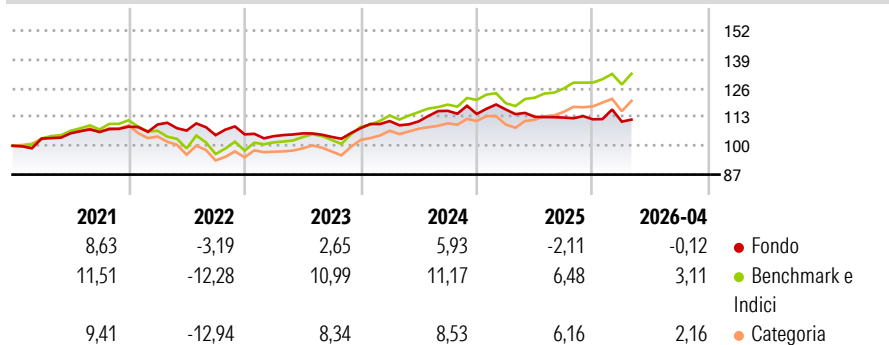
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investirà in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario tutti denominati in Euro e/o in valuta estera; la parte di azioni non supererà il 60% degli attivi netti del Comparto e potrà essere concentrata su un numero non elevato di emittenti globali principalmente di elevato standing. La Società di gestione - a propria totale discrezione e in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - potrà inoltre azzerare la componente azionaria del portafoglio ovvero ridurre sensibilmente la componente obbligazionaria.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-4,89	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	6,04
3Y R-Squared	56,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,60	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,36	10Y Risk	Basso

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

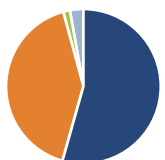
**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,97	2,49	2,49
6-Mesi	-0,58	5,09	4,89
1-Anno	-2,63	12,49	12,53
3-Anni Ann.ti	2,01	9,51	8,44
5-Anni Ann.ti	1,38	5,01	3,37
10-Anni Ann.ti	1,80	5,81	4,13

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,95	-	-	-
2025	1,77	-2,85	-0,29	-0,70
2024	2,96	-0,12	4,30	-1,23
2023	-0,79	1,20	-1,51	3,80
2022	0,89	-2,49	-1,94	0,35

**Portafoglio 31/03/2026**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

 54,37  
 41,42  
 1,40  
 2,81

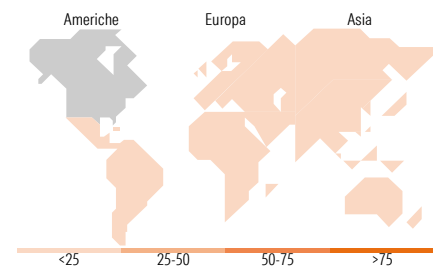
**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

 Value Blend Growth  
 Stile

**Reddito Fisso**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

 Bassa Med Alta  
 Sensibilità ai Tassi


&lt;25 25-50 50-75 &gt;75

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
E-mini Nasdaq 100 Future...	—	4,63
Spain (Kingdom of) 5.15%	—	1,87
Stt Strt SPDR Blmbrg Em...	—	1,71
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,70
Germany (Federal Republic...	—	1,69
Italy (Republic Of) 2.1%	—	1,67
Italy (Republic Of) 0%	—	1,64
Germany (Federal Republic...	—	1,62
France (Republic Of) 0%	—	1,62
Cisco Systems Inc	☑	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		246
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		128

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	19,87
📈 Sensibile	50,05
🛡️ Difensivo	30,07

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	60,84
⚙️ Societario	36,41
🏠 Cartolarizzazioni	0,05
🏢 Enti Locali	5,33
📄 Liquidità ed equivalenti	-2,63
📁 Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>74,84</b>
Stati Uniti	72,58
Canada	2,21
America Latina e Centrale	0,04
<b>Europa</b>	<b>12,13</b>
Regno Unito	0,93
Europa Occidentale - Euro	5,38
Europa Occidentale - Non Euro	5,82
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>13,03</b>
Giappone	10,25
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	2,62
Asia - Emergente	0,15

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	147,60 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(07/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/09/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Acc		
NAV (07/05/2026)	EUR 7,36	ISIN	LU0262757841		
Patrimonio Netto (Mln)	302,14 EUR				

(31/03/2026)