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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

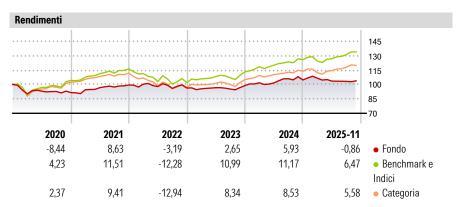
\*\*

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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		-4,51	3Y Sharpe Ra	tio -0,27
3Y Beta		0,62	3Y Std Dev	5,34
3Y R-Square	ed 5	6,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Rati	0 -	-1,56	5Y Risk	Basso
3Y Tracking	Error	4,26	10Y Risk	Basso
Basati su Mornir applicabile)	ngstar Euro M	oderate G	ilobal Target Alloca	tion NR EUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,04	3,63	3,05	Trimestrali %				
6-Mesi	-1,14	6,08	5,94	2025	1,77	-2,85	-0,29	-
1-Anno	-3,59	5,68	4,89	2024	2,96	-0,12	4,30	-1,23
3-Anni Ann.ti	1,68	8,05	6,97	2023	-0,79	1,20	-1,51	3,80
5-Anni Ann.ti	2,16	5,42	3,67	2022	0,89	-2,49	-1,94	0,35
10-Anni Ann.ti	1,72	4,94	3,14	2021	3,24	2,30	0,60	2,24
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

## Portafoglio 31/10/2025







Distribuzione Settoriale %



Fondo

Americhe	Eur	гора	Asia
	4		
7			
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
SHORT TERM EURO BTP FUTURES	_	6,25
2 Year Treasury Note Future	_	4,36
10 Year Treasury Note Future	_	3,24
Italy (Republic Of) 0.6%	_	3,20
Future on MSCI Emerging	_	3,06
Germany (Federal Republic	_	2,33
5 Year Treasury Note Future	_	2,20
Spain (Kingdom of) 5.15%	_	1,63
Euro Bobl Future Dec 25	_	1,50
SPDR Blmbrg EM Lcl Bd ETF	_	1,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,09
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ıri	153
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	nzionari	156

<b>♦</b> Ciclico	26,21
w Sensibile	44,49
→ Difensivo	29,30
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
<b>ਜ਼</b> Governativo	117,00
Societario	43,44
★ Cartolarizzazioni	0,04
Enti Locali	4,22
🚅 Liquidità ed equivalenti	-65,49
■ Derivati	0,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	62,08
Stati Uniti	56,38
Canada	5,67
America Latina e Centrale	0,02
Europa	11,65
Regno Unito	1,41
Europa Occidentale - Euro	6,02
Europa Occidentale - Non Euro	4,22
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	26,27
Giappone	8,73
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	8,24
Asia - Emergente	9,28

Anagrafica	
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	01/09/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006
NAV (27/11/2025)	EUR 7,49
Patrimonio Netto (MIn)	400,32 EUR

(31/10/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	225,49 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0262757841

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,19%
Commissione di incentivo	20,00%