

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

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

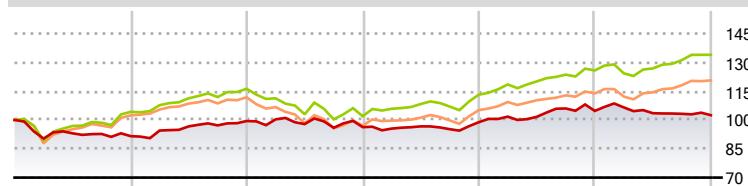
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-8,43	8,60	-3,19	2,65	5,95	-2,12
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,49
2,37	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,55	3Y Sharpe Ratio	-0,15
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	5,02
3Y R-Squared	49,51	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,76	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,22	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,50	1,19	1,72	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-1,12	5,56	6,07	2025	1,76	-2,85	-0,29	-0,70
1-Anno	-3,35	6,23	6,74	2024	2,96	-0,12	4,30	-1,22
3-Anni Ann.ti	1,88	8,58	7,38	2023	-0,79	1,20	-1,51	3,80
5-Anni Ann.ti	2,07	5,24	3,67	2022	0,89	-2,47	-1,94	0,33
10-Anni Ann.ti	2,16	5,76	4,04					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

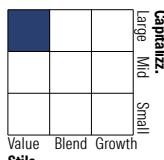
### Portafoglio 31/12/2025



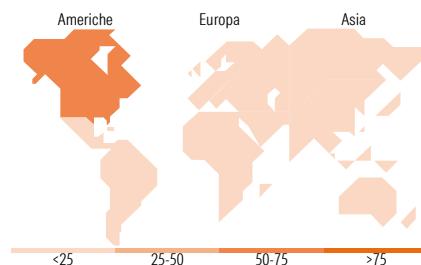
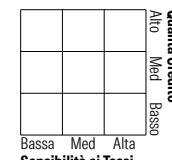
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	53,71
• Obbligazioni	63,91
• Liquidità	-19,19
• Altro	1,57

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,56
Future on Short-Term Euro BTP	—	6,51
10 Year Treasury Note Future...	—	3,26
Germany (Federal Republic...	—	2,32
Italy (Republic Of) 0,6%	—	2,29
5 Year Treasury Note Future...	—	2,19
Spain (Kingdom of) 5,15%	—	1,65
2 Year Government of Canada...	—	1,57
Euro Bobl Future Mar 26	—	1,50
SPDR Blmbg EM Lcl Bd ETF...	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,21
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		237
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		143

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	24,87
● Sensibile	42,60
● Difensivo	32,53

### Fixed Income Sector Weightings %

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

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>64,68</b>
Stati Uniti	58,68
Canada	5,99
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>16,32</b>
Regno Unito	1,55
Europa Occidentale - Euro	8,90
Europa Occidentale - Non Euro	5,87
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>19,01</b>
Giappone	10,65
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	5,13
Asia - Emergenti	3,22

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	120,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/01/2026)		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 (28/01/2026)	EUR 7,36	ISIN	LU0262758146		
Patrimonio Netto (Mln)	377,50 EUR				
(31/12/2025)					