

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™

★

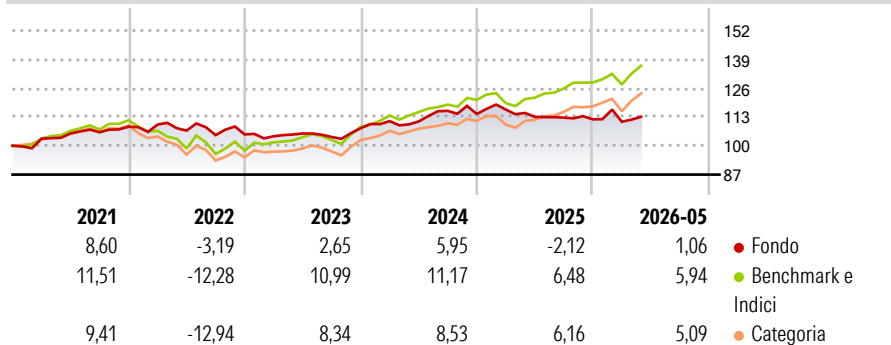
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,07	3Y Sharpe Ratio	-0,04
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	6,06
3Y R-Squared	56,92	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,70	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,39	10Y Risk	Basso

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

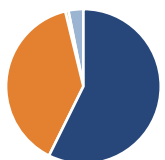
Rendimenti

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,46	7,45	6,76
6-Mesi	1,02	6,24	5,62
1-Anno	0,04	12,74	11,81
3-Anni Ann.ti	2,35	9,92	8,62
5-Anni Ann.ti	1,38	5,11	3,38
10-Anni Ann.ti	2,13	5,97	4,15

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

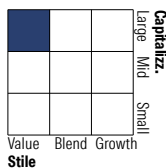
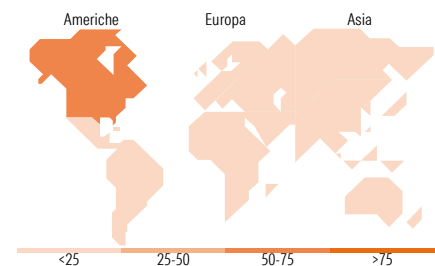
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,95	-	-	-
2025	1,76	-2,85	-0,29	-0,70
2024	2,96	-0,12	4,30	-1,22
2023	-0,79	1,20	-1,51	3,80
2022	0,89	-2,47	-1,94	0,33

Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

 57,33
 38,88
 0,66
 3,13

Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini Nasdaq 100 Future...	—	3,25
Cisco Systems Inc	☒	2,36
Spain (Kingdom of) 5.15%	—	1,99
E-mini S&P MidCap 400 Future...	—	1,83
Germany (Federal Republic...	—	1,78
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,78
Italy (Republic Of) 2.1%	—	1,77
Italy (Republic Of) 0%	—	1,74
Germany (Federal Republic...	—	1,72
France (Republic Of) 0%	—	1,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		229
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		119

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	19,68
📈 Sensibile	51,01
🛡️ Difensivo	29,31

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	60,90
⚙️ Societario	39,29
🏠 Cartolarizzazioni	0,04
🏢 Enti Locali	6,01
📄 Liquidità ed equivalenti	-4,62
📑 Derivati	-1,63

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	74,04
Stati Uniti	71,15
Canada	2,76
America Latina e Centrale	0,13
Europa	13,22
Regno Unito	1,12
Europa Occidentale - Euro	6,17
Europa Occidentale - Non Euro	5,93
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	12,74
Giappone	10,17
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	2,44
Asia - Emergente	0,12

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	107,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,10%
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 (25/06/2026)	EUR 7,44	ISIN	LU0262758146		
Patrimonio Netto (Mln)	286,16 EUR				

(31/05/2026)

[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.