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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

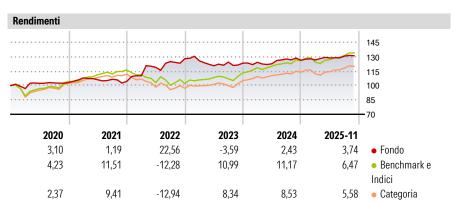
Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto, in un'ottica di valorizzazione nel medio/ lungo termine dei propri attivi, investirà normalmente: da un minimo del 30% e fino ad un massimo del 60% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o altri OICR, specializzati nell'investimento in azioni senza limite alcuno con riferimento sia alle valute di denominazione sia agli emittenti; da un minimo del 40% e fino ad un massimo del 70% dei propri attivi netti in strumenti finanziari obbligazionari (ivi incluse le parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti obbligazionari/del mercato monetario) e strumenti del mercato monetario tutti senza limitazione alcuna con riferimento alla valuta di denominazione.

Misure di Rischio)			
3Y Alpha	-1,20	3Y Sharpe Ratio	-0,14	
3Y Beta	0,09	3Y Std Dev	5,38	
3Y R-Squared	1,06	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	-0,76	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	7,94	10Y Risk	-Med	
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,83	3,63	3,05	Trimestrali %				
6-Mesi	1,12	6,08	5,94	2025	0,24	1,66	1,51	-
1-Anno	1,80	5,68	4,89	2024	0,69	-1,23	4,05	-1,02
3-Anni Ann.ti	1,97	8,05	6,97	2023	-1,70	-4,09	3,13	-0,86
5-Anni Ann.ti	5,01	5,42	3,67	2022	5,58	7,90	5,11	2,35
10-Anni Ann.ti	3,96	4,94	3,14	2021	4,57	-1,75	0,49	-2,00

Portafoglio 30/09/2025

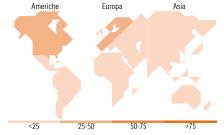




Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
MSCI Emerging Markets Index	_	6,74
Italy (Republic Of) 4%	_	4,66
WisdomTree Physical Gold	_	4,05
Spain (Kingdom of) 3.5%	_	3,95
Amundi Euro Overnight Return	-	3,73
Italy (Republic Of) 4.15%	-	3,49
Spain (Kingdom of) 3.9%	_	3,45
Italy (Republic Of) 3.5%	_	3,36
Amundi Smart Overnight Ret	_	2,50
iShares Physical Silver ETC	_	2,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	1.551
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	110

Ciclico ∴	35,17
✓ Sensibile	44,44
→ Difensivo	20,39
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	36,24
Societario	5,77
★ Cartolarizzazioni	0,22
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	78,22
□ Derivati	-20,46

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	33,65
Stati Uniti	30,39
Canada	1,35
America Latina e Centrale	1,91
Europa	43,17
Regno Unito	10,19
Europa Occidentale - Euro	24,05
Europa Occidentale - Non Euro	6,83
Europa dell'Est	0,54
Africa	0,90
Medio Oriente	0,66
Asia	23,17
Giappone	2,44
Australasia	0,19
Asia - Paesi Sviluppati	7,48
Asia - Emergente	13,06

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	472,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/11/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/03/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,89%
Nome del Gestore	=	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/03/2008	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/11/2025)	EUR 8,75	ISIN	LU0346934713		

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

Patrimonio Netto (MIn)

1.503,66 EUR

(30/09/2025)

