AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced Brave A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

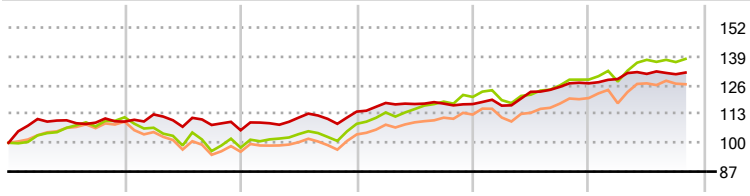
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equities and other equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund actively manages the allocation between equity and equity-related securities and debt securities using a tactical approach in order to mitigate the Sub-fund's overall volatility.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	9,55	-3,57	7,97	2,98	7,97	3,84
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,73	3Y Sharpe Ratio	1,05
3Y Beta	0,39	3Y Std Dev	3,63
3Y R-Squared	42,55	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,94	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,64	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,60	-0,20	-1,08
6-Mesi	1,97	3,49	2,38
1-Anno	4,53	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	6,57	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	3,53	4,44	3,54
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,53	1,80	-0,12	-
2025	-0,59	5,33	1,80	1,29
2024	3,43	-0,40	0,15	-0,18
2023	3,00	2,34	-0,51	2,95
2022	2,95	-4,94	0,76	-2,21

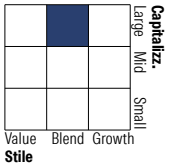
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	19,53
Obbligazioni	45,40
Liquidità	34,82
Altro	0,25

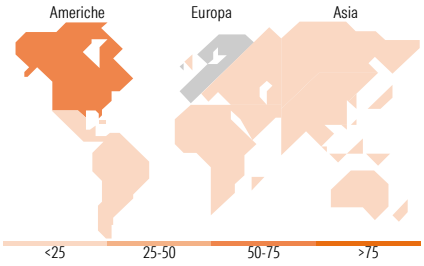
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,91
Germany (Federal Republic...	—	5,58
NVIDIA Corp		4,24
Italy (Republic Of) 1.25%	—	4,01
Germany (Federal Republic...	—	3,74
Germany (Federal Republic...	—	2,82
Germany (Federal Republic...	—	2,54
E-Mini Russell 2000 Index...	—	2,50
Germany (Federal Republic...	—	2,33
Germany (Federal Republic...	—	2,32

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	37,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari	105
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	35

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	46,80
Sensibile	42,24
Difensivo	10,96

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	50,21
Societario	7,40
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	43,36
Derivati	-0,97

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**55,08**
Stati Uniti	51,19
Canada	3,48
America Latina e Centrale	0,41
Europa	**24,33**
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	21,48
Europa Occidentale - Non Euro	2,74
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,04
Medio Oriente	0,04
Asia	**20,60**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,53
Asia - Emergente	20,06

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	26/05/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2019
NAV (12/11/2026)	EUR 7,54
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	419,93 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	339,40 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2148611275
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,72%
Commissione di incentivo	20,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR