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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

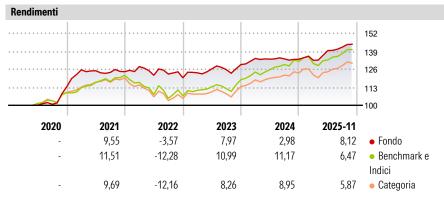
Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

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 equityrelated securities and debt securities using a tactical approach in order to mitigate the Sub-fund's overall volatility.

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-1,14	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	4,99
3Y R-Squared	69,38	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,84	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,55	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Furd	Moderate	Global Target Allocation	NR FUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,28	3,63	3,54	Trimestrali %				
6-Mesi	5,40	6,08	6,44	2025	-0,59	5,33	1,80	-
1-Anno	8,38	5,68	5,63	2024	3,43	-0,40	0,15	-0,18
3-Anni Ann.ti	5,16	8,05	7,13	2023	3,00	2,34	-0,51	2,95
5-Anni Ann.ti	5,70	5,42	4,52	2022	2,95	-4,94	0,76	-2,21
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	10,72	-0,53	-0,96	0,44
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025

applicabile)

(31/10/2025)



Morningstar Style Box® Stile Azionario



Distribuzione Settoriale %





Fondo

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.85%	_	3,80
Italy (Republic Of) 3.5%	_	3,21
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	_	2,28
CB-Accent Lux Swan Ultra S/T	_	2,04
Microsoft Corp		2,00
Italy (Republic Of) 3.1%	_	1,98
Banca Monte dei Paschi di	_	1,89
Alibaba Group Holding Ltd ADR	~	1,88
France (Republic Of) 1%	_	1,84
Germany (Federal Republic	_	1,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,74
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	103
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	48

Ciclico✓ SensibileDifensivo	56,26 34,42 9,32	
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	
₩ Governativo	35,29	
Societario	25,89	
★ Cartolarizzazioni	0,00	

w Sensibile	34,42
→ Difensivo	9,32
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	35,29
Societario	25,89
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	41,40
■ Derivati	-2,58

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	42,59
Stati Uniti	34,75
Canada	7,49
America Latina e Centrale	0,34
Europa	40,09
Regno Unito	1,56
Europa Occidentale - Euro	36,84
Europa Occidentale - Non Euro	1,57
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,04
Medio Oriente	0,06
Asia	17,32
Giappone	0,00
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	0,94

Asia - Emergente

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	206,37 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	26/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,72%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/11/2025)	EUR 7,18	ISIN	LU2148611275		
Patrimonio Netto (MIn)	268,48 EUR				

15,80