

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target N/A
Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

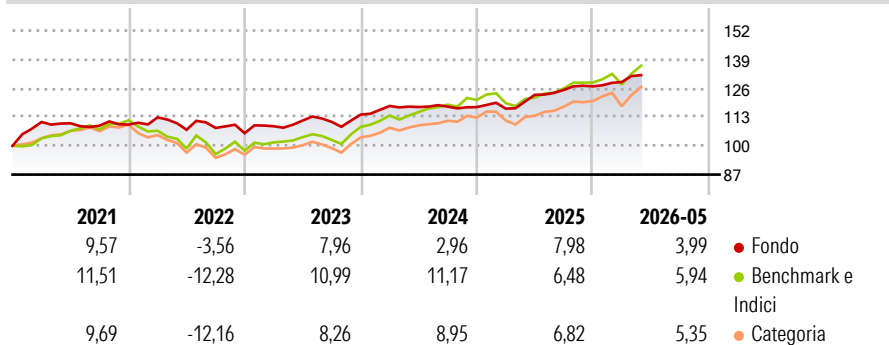
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equities and other equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,21	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	4,10
3Y R-Squared	53,00	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,46	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

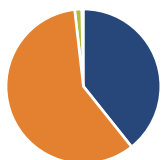
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,50	2,95	3,73
6-Mesi	3,76	4,52	5,58
1-Anno	8,12	10,01	11,82
3-Anni Ann.ti	6,08	9,04	8,60
5-Anni Ann.ti	3,57	4,86	4,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/06/2026

Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,54	-	-	-
2025	-0,57	5,31	1,81	1,29
2024	3,42	-0,41	0,15	-0,18
2023	3,00	2,34	-0,52	2,95
2022	2,97	-4,95	0,76	-2,21

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

39,29
58,90
1,47
0,35

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

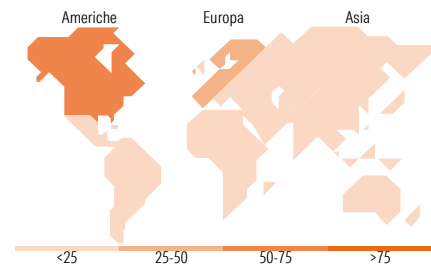
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	-	7,99
Germany (Federal Republic...	-	5,14
Italy (Republic Of) 1.25%	-	4,84
Italy (Republic Of) 3.85%	-	2,92
Germany (Federal Republic...	-	2,82
Germany (Federal Republic...	-	2,80
NVIDIA Corp		2,76
Banca Monte dei Paschi di...		2,49
Ultra 10 Year US Treasury...	-	2,31
Italy (Republic Of) 2.65%	-	2,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		124
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		41

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	47,42
Sensibile	39,41
Difensivo	13,16

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	77,94
Societario	19,64
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,62
Derivati	0,81

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	52,17
Stati Uniti	47,20
Canada	4,12
America Latina e Centrale	0,85
Europa	30,66
Regno Unito	0,85
Europa Occidentale - Euro	26,93
Europa Occidentale - Non Euro	2,80
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,03
Medio Oriente	0,04
Asia	17,17
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,21
Asia - Emergente	15,96

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	34,88 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/01/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,73%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/06/2026)	EUR 7,28	ISIN	LU2148611358		
Patrimonio Netto (Mln)	346,50 EUR				

(30/04/2026)

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.