## AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Conservative A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

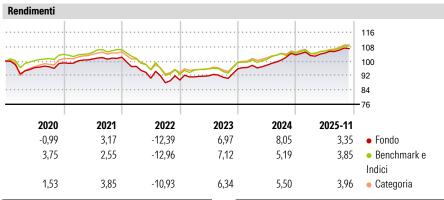
Allocation NR EUR Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato** Morningstar Euro Cautious Global Target

Morningstar Rating™

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto persegue l'obiettivo di diversificare il proprio capitale attraverso l'investimento nelle classi di attività sotto indicate emesse da emittenti di comprovata solidità con rating (se disponibile) almeno uguale all'Investment Grade con l'obiettivo di generare ritorni positivi nel medio periodo.



Misure di Rischi	0		
3Y Alpha	0,93	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	4,31
3Y R-Squared	80,70	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,96	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	o Cautious (	Global Target Allocation NR	EUR (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,33	0,69	1,34	Trimestrali %				
6-Mesi	1,95	2,05	3,30	2025	-0,35	1,33	1,61	-
1-Anno	1,44	2,19	2,42	2024	1,98	0,09	2,90	2,87
3-Anni Ann.ti	5,15	4,26	4,99	2023	1,94	0,67	-0,94	5,22
5-Anni Ann.ti	1,48	0,80	1,79	2022	-5,00	-6,77	-2,73	1,69
10-Anni Ann.ti	1,14	1,97	1,91	2021	1,16	0,98	-0,08	1,07
Rendimenti aggiornati al 11/12/2	2025							

## Portafoglio 31/10/2025







Distribuzione Settoriale %



Fondo

Americhe	Eur	гора	Asia
	4		
7-			
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome S	ettore	%
Italy (Republic Of) 2.35%	_	4,92
Italy (Republic Of) 4%	_	4,63
Spain (Kingdom of) 3.55%	-	4,54
Italy (Republic Of) 0.25%	_	3,64
Germany (Federal Republic	_	2,20
Romania (Republic Of) 2.375%	-	2,19
Spain (Kingdom of) 3.5%	_	2,19
Italy (Republic Of) 1.3%	_	1,79
Austria (Republic of) 2.9%	_	1,69
Germany (Federal Republic	_	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		179
Numero Complessivo di Titoli Obbligazio	nari	155

♣ Ciclico	36,83
✓ Sensibile	46,30
→ Difensivo	16,87
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	48,24
Societario	45,36
<b>⚠</b> Cartolarizzazioni	0,00
<b>₹</b> Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,21
<b>ⓑ</b> Derivati	-0,81

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	66,53
Stati Uniti	60,50
Canada	4,21
America Latina e Centrale	1,81
Europa	19,02
Regno Unito	2,78
Europa Occidentale - Euro	12,64
Europa Occidentale - Non Euro	3,35
Europa dell'Est	0,04
Africa	0,07
Medio Oriente	0,13
Asia	14,45
Giappone	4,13
Australasia	0,48
Asia - Paesi Sviluppati	1,81
Asia - Emergente	8,03

Anagrafica		
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio C
Telefono	+352 22 99992216	(11/12/2025)
Web	www.azfund.it	Domicilio
Data di Partenza	16/09/2013	Valuta del Fo
Nome del Gestore	-	UCITS
Data Inizio Gestione	16/09/2013	Inc/Acc
NAV (11/12/2025)	EUR 4,81	ISIN
Patrimonio Netto (MIn)	183,98 EUR	

Patrimonio Classe (MIn)	4,98 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0947789136

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,73%
Commissione di incentivo	20,00%