# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Conservative B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

### Benchmark Morningstar

Usato nel Report

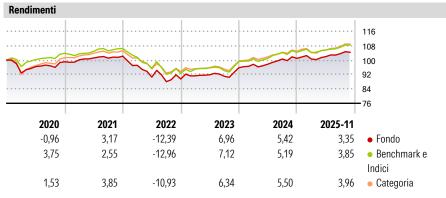
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

#### **Benchmark Dichiarato**

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 Rischio	)			
3Y Alpha	0,02	3Y Sharpe Ratio	0,33	
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	4,31	
3Y R-Squared	91,83	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	1,26	10Y Risk	Med	
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)				

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	<b>Q2</b>	Q3	Q4
3-Mesi	0,34	0,69	1,34	Trimestrali %	٠.		4.5	٦.
6-Mesi	1,94	2,05	3,30	2025	-0,33	1,30	1,63	-
1-Anno	1,45	2,19	2,42	2024	1,99	0,09	2,91	0,35
3-Anni Ann.ti	4,30	4,26	4,99	2023	1,94	0,65	-0,93	5,22
5-Anni Ann.ti	0,98	0,80	1,79	2022	-4,99	-6,78	-2,74	1,70
10-Anni Ann.ti	0,90	1,97	1,91	2021	1,16	1,00	-0,09	1,08
Rendimenti aggiornati al 11/12/2	2025							

#### Portafoglio 31/10/2025



## Morningstar Style Box®



Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	Eur	тора	Asia
7.4			
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
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
NumeroComplessivodiTitoliObbligazio	onari	155

(31/10/2025)

♣ 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
■ 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 Classe (MIn)	77,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/09/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,73%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	16/09/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/12/2025)	EUR 5,62	ISIN	LU0947788831		
Patrimonio Netto (MIn)	183,98 EUR				