

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

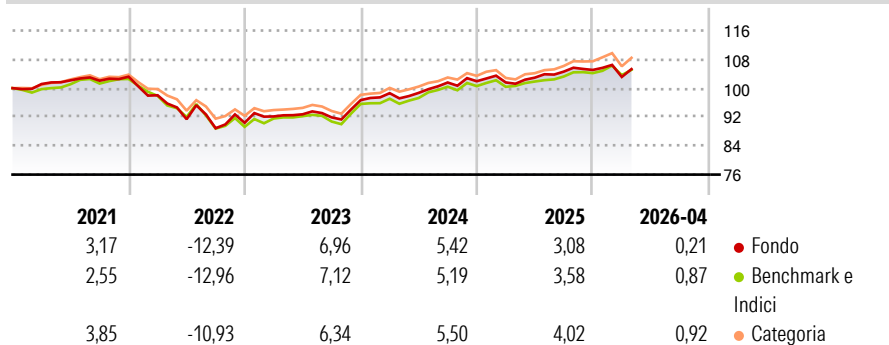
Morningstar Rating™

★★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,12	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,26
3Y R-Squared	93,22	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,14	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,10	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,30	0,53	1,04
6-Mesi	0,85	1,57	2,60
1-Anno	4,53	4,90	7,35
3-Anni Ann.ti	4,66	4,80	5,85
5-Anni Ann.ti	0,81	1,05	1,86
10-Anni Ann.ti	1,05	2,02	2,21

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,85	-	-	-
2025	-0,33	1,30	1,63	0,45
2024	1,99	0,09	2,91	0,35
2023	1,94	0,65	-0,93	5,22
2022	-4,99	-6,78	-2,74	1,70

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

22,83
73,11
3,09
0,97

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitaliz.	Small	Mid	Large

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito	Basso	Med	Alto

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.35%	—	5,41
Italy (Republic Of) 4%	—	5,02
Spain (Kingdom of) 3.55%	—	5,01
Italy (Republic Of) 0.25%	—	4,05
Romania (Republic Of) 2.375%	—	2,46
Germany (Federal Republic...)	—	2,45
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	2,34
Germany (Federal Republic...)	—	2,28
Italy (Republic Of) 1.3%	—	1,98
Austria (Republic of) 2.9%	—	1,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		175
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		132

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	36,48
Sensibile	44,47
Difensivo	19,05

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	54,00
Societario	41,96
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,16
Derivati	-0,12

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	61,78
Stati Uniti	54,98
Canada	4,57
America Latina e Centrale	2,23
Europa	23,98
Regno Unito	2,57
Europa Occidentale - Euro	17,09
Europa Occidentale - Non Euro	4,06
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,08
Medio Oriente	0,14
Asia	14,24
Giappone	3,88
Australasia	0,53
Asia - Paesi Sviluppati	2,28
Asia - Emergente	7,55

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	72,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(07/05/2026)		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 (07/05/2026)	EUR 5,68	ISIN	LU0947788831		
Patrimonio Netto (Mln)	164,32 EUR				

(31/03/2026)