

# AZ Multi Asset AZ Allocation - Smart Cities Conservative AZ EUR Retail

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

30% MSCI ACWI IMI Smart Cities NR USD,  
70% Bloomberg Global Agg 1-5 TR EUR

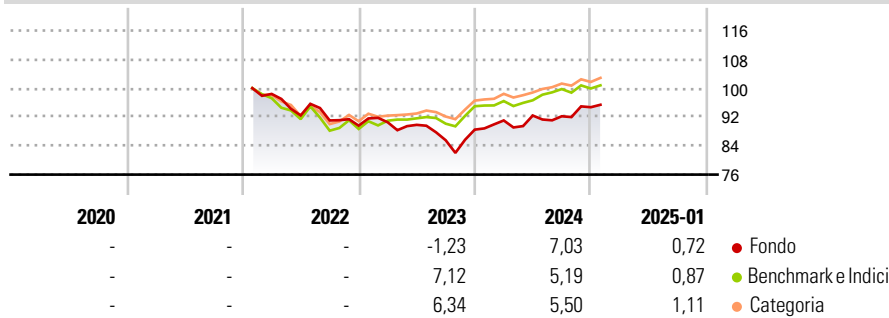
## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

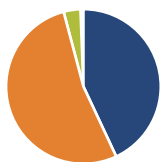
3Y Alpha	-2,10	3Y Sharpe Ratio	-0,51
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	7,28
3Y R-Squared	52,76	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,05	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,56	1,86	2,37	2025	-	-	-	-
6-Mesi	7,59	3,82	5,27	2024	2,88	1,50	-0,22	2,72
1-Anno	6,96	6,46	7,68	2023	1,05	-0,80	-4,76	3,45
3-Anni Ann.ti	-0,83	0,80	1,69	2022	-	-6,08	-1,50	-1,59
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 06/02/2025

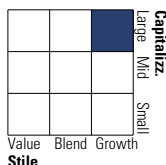
### Portafoglio 31/12/2024



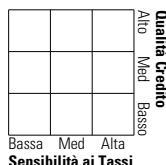
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	43,02
● Obbligazioni	52,84
● Liquidità	3,52
● Altro	0,61

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

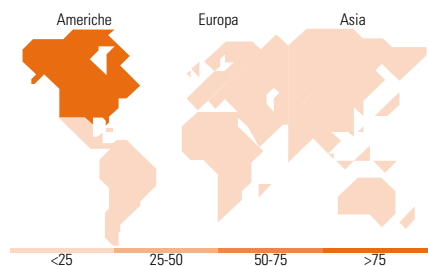


#### Reddito Fisso



Stile

Sensibilità ai Tassi



### Titoli principali

Nome	Settore	%
AZ Fd 1 AZ Bond USD Corp A...	-	14,77
Xtrackers MSCI World IT ETF 1C	-	12,16
Invesco EQQQ NASDAQ-100 ETF	-	10,92
HSBC Blmbrg Gbl Sst Aggt 1-3...	-	8,10
AZ Fd1 AZ Allc Risk Parity...	-	8,02
AZ Fd1 AZ Allc Global Agsv...	-	7,73
AZ Fd1 AZ Bd Euro Aggt S/T...	-	7,43
AZ Fd1 AZ Bd US Dollar Aggt...	-	7,32
Xtrackers MSCI World Indust...	-	6,16
AZ Fd1 AZ Bond Patriot A-AZ...	-	3,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		86,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	Fondo
🔄 Ciclico	10,99
👉 Sensibile	81,14
👈 Difensivo	7,87

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	45,11
⚙️ Societario	45,01
🏠 Cartolarizzazioni	1,18
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	9,61
📑 Derivati	-0,91

### Ripartizione Geografica %

Fondo	Fondo
<b>America</b>	<b>83,58</b>
Stati Uniti	81,81
Canada	1,49
America Latina e Centrale	0,28
<b>Europa</b>	<b>10,17</b>
Regno Unito	2,19
Europa Occidentale - Euro	5,42
Europa Occidentale - Non Euro	2,40
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,15
<b>Asia</b>	<b>6,24</b>
Giappone	4,38
Australasia	0,34
Asia - Paesi Sviluppate	0,77
Asia - Emergente	0,75

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,12 EUR	Investimento Min. Ingresso	10 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(06/02/2025)		Investimento Min. Successivo	10 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/01/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,98%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/01/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (06/02/2025)	EUR 4,76	ISIN	LU2279428861		
Patrimonio Netto (Mln)	3,09 EUR				

(31/12/2024)