

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

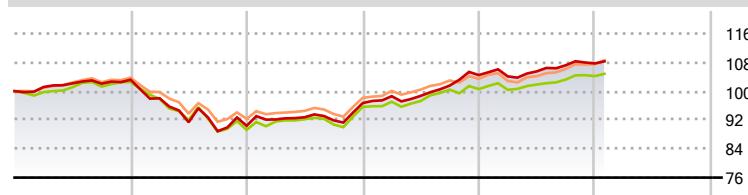
Morningstar Rating™

★★★

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
3,17	-12,39	6,97	8,05	3,09	0,54	Fondo
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62	Benchmark e Indici
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,79	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	3,69
3Y R-Squared	75,52	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,26	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	0,65	Fondo	Bmk	Cat
6-Mesi	1,89			
1-Anno	2,56			
3-Anni Ann.ti	5,06			
5-Anni Ann.ti	1,39			
10-Anni Ann.ti	1,72			

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,35	1,33	1,61	0,48
2024	1,98	0,09	2,90	2,87
2023	1,94	0,67	-0,94	5,22
2022	-5,00	-6,77	-2,73	1,69

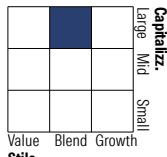
Portafoglio 31/12/2025



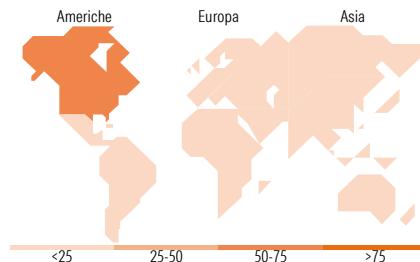
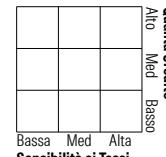
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	19,67
• Obbligazioni	63,04
• Liquidità	16,28
• Altro	1,01

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2,35%	—	4,55
Italy (Republic Of) 4%	—	4,24
Spain (Kingdom of) 3,55%	—	4,17
Italy (Republic Of) 0,25%	—	3,36
Romania (Republic Of) 2,375%	—	2,03
Germany (Federal Republic...	—	2,03
Spain (Kingdom of) 3,5%	—	2,00
Italy (Republic Of) 1,3%	—	1,65
Austria (Republic of) 2,9%	—	1,56
Germany (Federal Republic...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,93
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		181
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		141

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	39,32
● Sensibile	43,32
● Difensivo	17,36

Fixed Income Sector Weightings %

● Governativo	42,84
● Societario	36,77
● Cartolarizzazioni	0,00
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	16,61
● Derivati	3,78

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	63,18
Stati Uniti	56,46
Canada	4,75
America Latina e Centrale	1,97
Europa	22,02
Regno Unito	2,83
Europa Occidentale - Euro	15,03
Europa Occidentale - Non Euro	3,91
Europa dell'Est	0,05
Africa	0,08
Medio Oriente	0,13
Asia	14,80
Giappone	4,05
Australasia	0,47
Asia - Paesi Sviluppati	1,85
Asia - Emergenti	8,43

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		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	Inc		
NAV (09/02/2026)	EUR 4,74	ISIN	LU0947789136		
Patrimonio Netto (Mln)	176,41 EUR				

(31/12/2025)