

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

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

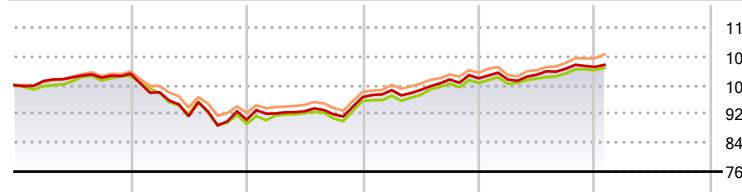
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**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	6,96	5,41	3,10	0,55
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,18	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	3,70
3Y R-Squared	90,06	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,22	10Y Risk	Med

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	0,34	1,01	1,89	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,96	2,92	4,27	2025	-0,33	1,32	1,61	0,46
1-Anno	2,40	3,26	3,93	2024	1,99	0,09	2,91	0,33
3-Anni Ann.ti	4,27	4,90	5,35	2023	1,92	0,67	-0,93	5,22
5-Anni Ann.ti	0,90	1,01	1,80	2022	-4,99	-6,78	-2,74	1,70
10-Anni Ann.ti	1,41	2,24	2,45					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

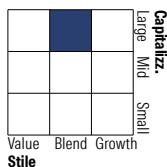
## Portafoglio 31/12/2025



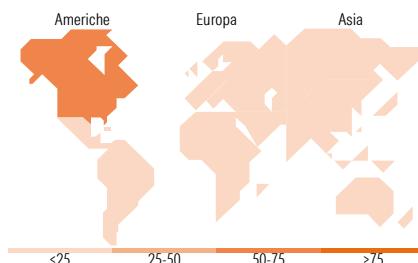
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	19,67
• Obbligazioni	63,04
• Liquidità	16,28
• Altro	1,01

## 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
▼ Sensibile
► Difensivo

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
○ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
□ Derivati

## Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	84,89 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 5,67	ISIN	LU0947788757		
Patrimonio Netto (Mln)	176,41 EUR				
(31/12/2025)					