

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Conservative A-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

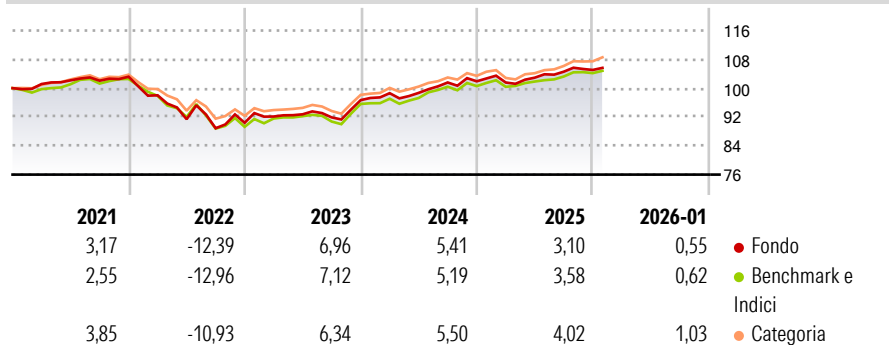
Morningstar Rating™

★★

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 | -0,18 | 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 %

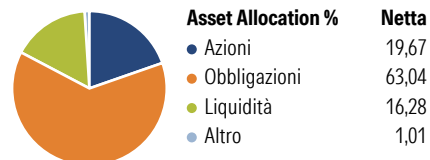
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | 0,34 | 1,01 | 1,89 |
| 6-Mesi | 1,96 | 2,92 | 4,27 |
| 1-Anno | 2,40 | 3,26 | 3,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,27 | 4,90 | 5,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,90 | 1,01 | 1,80 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,41 | 2,24 | 2,45 |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -0,33 | 1,32 | 1,61 | 0,46 |
| 2024 | 1,99 | 0,09 | 2,91 | 0,33 |
| 2023 | 1,92 | 0,67 | -0,93 | 5,22 |
| 2022 | -4,99 | -6,78 | -2,74 | 1,70 |

Portafoglio 31/12/2025



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

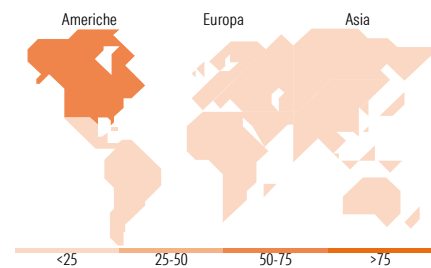
| | Value | Blend | Growth |
|------------|-------|-------|--------|
| Capitaliz. | | | |
| Large | | | |
| Mid | | | |
| Small | | | |

Reddito Fisso

| | Bassa | Med | Alta |
|-----------------|-------|-----|------|
| Qualità Credito | | | |
| Alto | | | |
| Med | | | |
| Basso | | | |

Stile

Sensibilità ai Tassi



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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 181 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 141 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------|-------|
| Ciclico | 39,32 |
| Sensibile | 43,32 |
| Difensivo | 17,36 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-------|
| 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 - Emergente | 8,43 |

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)