

# 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

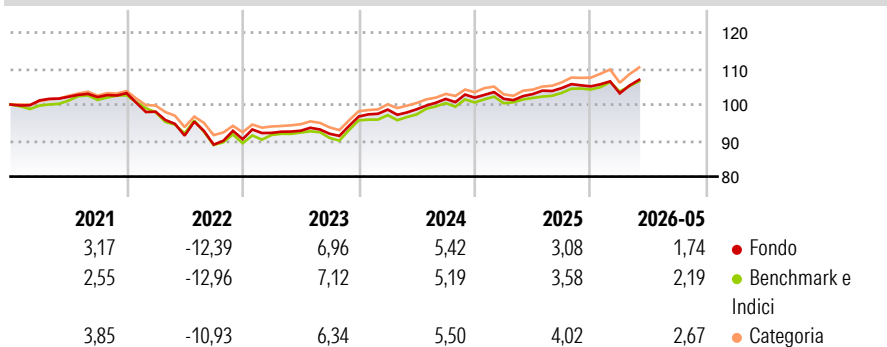
## Morningstar Rating™

★★

### 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	-0,07	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,31
3Y R-Squared	93,30	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,09	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,11	10Y Risk	-Med

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

### Rend. Cumulati %

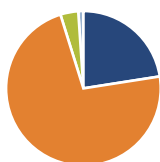
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,89	2,99	4,36
6-Mesi	2,08	2,67	3,61
1-Anno	4,25	5,31	7,41
3-Anni Ann.ti	5,04	5,15	6,17
5-Anni Ann.ti	0,98	1,19	1,95
10-Anni Ann.ti	1,15	2,08	2,27

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

### 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 31/05/2026



### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

### Netta

22,53  
72,66  
3,74  
1,07

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.35%	—	5,54
Spain (Kingdom of) 3.55%	—	5,15
Italy (Republic Of) 4%	—	5,13
Italy (Republic Of) 0.25%	—	4,14
Germany (Federal Republic...)	—	2,44
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	2,42
Germany (Federal Republic...)	—	2,27
Italy (Republic Of) 1.3%	—	2,03
Austria (Republic of) 2.9%	—	1,86
Germany (Federal Republic...)	—	1,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		133
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		122

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	32,62
Sensibile	49,95
Difensivo	17,44

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	54,74
Societario	40,39
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,98
Derivati	-0,12

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>63,77</b>
Stati Uniti	57,65
Canada	3,76
America Latina e Centrale	2,36
<b>Europa</b>	<b>23,19</b>
Regno Unito	2,15
Europa Occidentale - Euro	17,60
Europa Occidentale - Non Euro	3,17
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,08
Medio Oriente	0,14
<b>Asia</b>	<b>13,04</b>
Giappone	3,19
Australasia	0,56
Asia - Paesi Sviluppati	2,41
Asia - Emergente	6,87

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimet Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	71,90 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(24/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,76%
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 (24/06/2026)	EUR 5,74	ISIN	LU0947788831		
Patrimonio Netto (Mln)	162,28 EUR				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttrici; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.