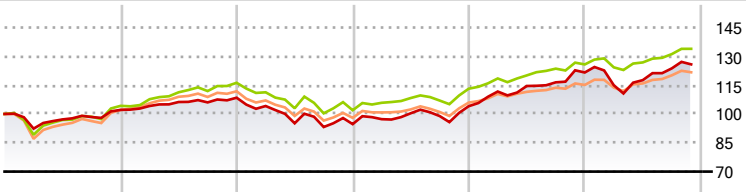
AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium to long-term capital growth by gradually increasing the exposure to equity and equity-related securities issued by companies worldwide (including emerging markets), over a 5-year period from the launch of the Sub-fund in order to then implement a dynamic portfolio management. The Sub-fund shall be launched with an initial exposure to equity and equity-related securities of 0% which shall be then gradually increased over a period of 5 years according to an allocation plan actively managed by the Company to achieve exposure to equity and equity-related securities up to 100% of its net assets.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
2,12	6,22	-12,68	9,86	16,87	3,48	Fondo
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,47	Benchmark e Indici
2,21	9,69	-12,16	8,26	8,95	5,87	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,77	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	1,32	3Y Std Dev	9,18
3Y R-Squared	84,80	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,11	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,10	3,63	3,54
6-Mesi	8,11	6,08	6,44
1-Anno	2,84	5,68	5,63
3-Anni Ann.ti	8,69	8,05	7,13
5-Anni Ann.ti	4,38	5,42	4,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

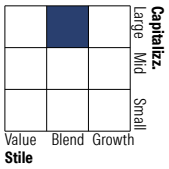
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,46	2,31	5,20	-
2024	7,34	2,57	1,66	4,41
2023	2,73	3,16	-1,46	5,20
2022	-4,00	-8,62	-2,04	1,61
2021	1,99	1,98	-0,17	2,29

Portafoglio 31/10/2025

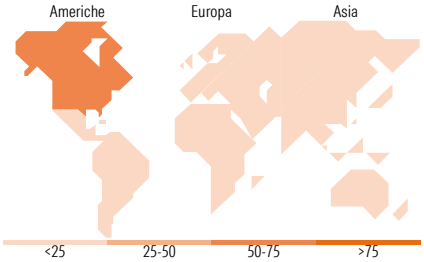
Asset Allocation %	Netta
Azioni	87,90
Obbligazioni	10,70
Liquidità	0,26
Altro	1,14

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
ACWFUSTR2 TRS USD R V...	—	13,26
Vanguard ESG Dev Wld...	—	9,94
Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl...	—	7,02
Vanguard U.S. 500 Stk Idx...	—	6,83
ACWFUSTR1 TRS USD R F...	—	6,76
iShares MSCI ACWI ETF USD Acc	—	3,81
Vanguard ESG Em Mkts All Cp...	—	3,48
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	3,27
Candriam Sst Eq World I € Acc	—	2,98
Italy (Republic Of) 4%	—	2,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2.155
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		529

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,05
Sensibile	48,63
Difensivo	17,32

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,86
Societario	36,52
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,54
Derivati	-7,92

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**64,13**
Stati Uniti	60,85
Canada	1,51
America Latina e Centrale	1,77
Europa	**14,63**
Regno Unito	3,89
Europa Occidentale - Euro	6,94
Europa Occidentale - Non Euro	2,53
Europa dell'Est	0,38
Africa	0,38
Medio Oriente	0,51
Asia	**21,24**
Giappone	4,92
Australasia	2,71
Asia - Paesi Sviluppati	4,49
Asia - Emergente	9,12

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	25/02/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	25/02/2019
NAV (27/11/2025)	EUR 5,50
Patrimonio Classe (Mln) (27/11/2025)	4,90 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1867654862
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,46%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.

AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator B-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	563,02 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 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 prodotto; (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.