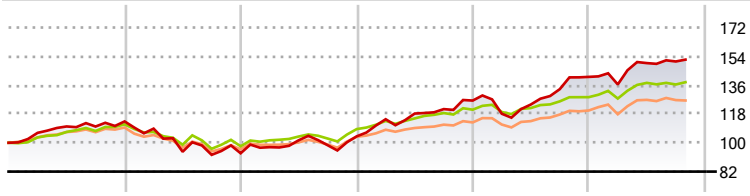
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Flexible Equity A-EUR (ACC)

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 aims to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities. The portfolio is primarily made up of equity and equity-related securities. The remainder of the portfolio will be invested in debt securities offering an attractive yield to maturity in order to boost the Sub-fund's returns. The Sub-fund actively manages the allocation between equity and equity-related securities and debt securities, based on the expected risk and return from these two asset classes.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	13,34	-17,55	11,32	21,49	11,71	7,64
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,40	3Y Sharpe Ratio	1,34
3Y Beta	1,52	3Y Std Dev	10,13
3Y R-Squared	84,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,15	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,10	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,24	-0,20	-1,08
6-Mesi	4,35	3,49	2,38
1-Anno	8,31	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	15,81	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	6,05	4,44	3,54
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,34	9,79	0,68	-
2025	-6,50	4,87	7,74	5,74
2024	10,27	3,10	2,35	4,41
2023	4,08	4,43	-3,06	5,65
2022	-3,98	-13,27	-2,05	1,06

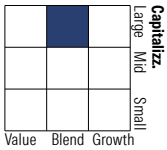
Portafoglio 30/09/2026



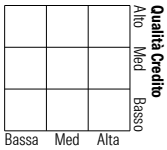
Asset Allocation %	Netta
Azioni	86,63
Obbligazioni	35,86
Liquidità	-23,84
Altro	1,34

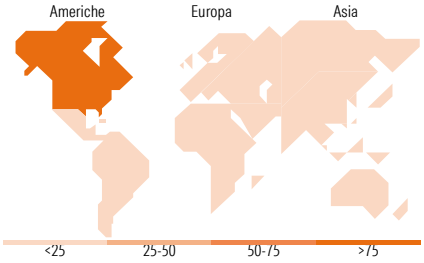
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World USD Net Total...	—	14,57
MSCI World USD Net Total...	—	7,55
Nikkei 225 Future Dec 26	—	4,07
United States Treasury Notes...	—	3,73
Germany (Federal Republic...	—	3,71
Apple Inc		3,68
2 Year Treasury Note Future...	—	3,45
NVIDIA Corp		3,34
United States Treasury Notes...	—	2,93
MSCI World USD Net Total...	—	2,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		258
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		706

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	30,47
Sensibile	54,06
Difensivo	15,48

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	257,18
Societario	35,31
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-199,27
Derivati	6,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**77,54**
Stati Uniti	73,30
Canada	3,99
America Latina e Centrale	0,25
Europa	**20,70**
Regno Unito	4,26
Europa Occidentale - Euro	11,61
Europa Occidentale - Non Euro	4,05
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,00
Medio Oriente	0,74
Asia	**1,76**
Giappone	0,24
Australasia	0,51
Asia - Paesi Sviluppati	0,06
Asia - Emergente	0,95

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	164,60 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/10/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	9,00%
Data Inizio Gestione	16/10/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/11/2026)	EUR 10,00	ISIN	LU2168558927		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	186,22 EUR				

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 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.