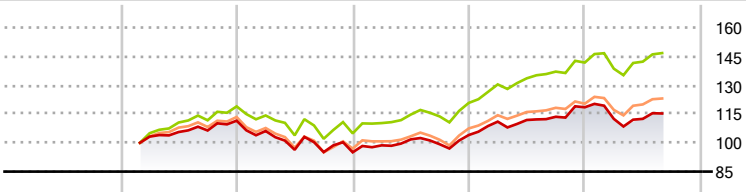
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Aggressive A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Aggressivi EUR	Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is 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 issued worldwide. 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. Equity and equity-related securities are the main components of the Sub-fund's portfolio. The remaining portion of the portfolio will be invested in debt securities in order to balance the risk profile of the Sub-fund.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
-	-	-14,78	9,47	13,89	-2,72	● Fondo
-	-	-11,82	15,13	17,40	3,48	● Benchmark e Indici
-	-	-14,42	10,91	12,28	2,29	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,44	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	9,15
3Y R-Squared	94,32	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,25	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,52	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,98	4,95	4,42
6-Mesi	2,61	5,73	5,66
1-Anno	3,45	9,83	7,14
3-Anni Ann.ti	5,57	11,44	8,25
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

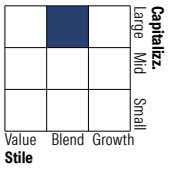
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,08	0,00	-	-
2024	6,71	0,78	1,48	4,36
2023	3,83	3,13	-2,48	4,82
2022	-4,83	-9,21	-1,25	-0,12
2021	-	2,32	0,75	4,81

Portafoglio 31/07/2025

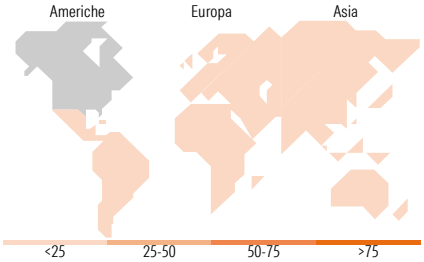
Asset Allocation %	Netta
Azioni	71,66
Obbligazioni	35,37
Liquidità	-9,43
Altro	2,39

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini S&P 500 Future Sept 25	—	20,29
iShares S&P 500 EUR Hedged...	—	7,44
Stoxx Europe 600 Future Sept...	—	6,49
United States Treasury Notes...	—	5,49
Germany (Federal Republic...	—	4,92
United States Treasury Notes...	—	4,46
5 Year Treasury Note Future...	—	4,08
Germany (Federal Republic...	—	3,75
United States Treasury Notes...	—	2,35
Spain (Kingdom of) 1.95%	—	2,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		61,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.875
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		40

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	27,47
Sensibile	55,03
Difensivo	17,50

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	95,74
Societario	37,56
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-56,14
Derivati	22,84

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**74,11**
Stati Uniti	73,84
Canada	0,27
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**16,53**
Regno Unito	3,27
Europa Occidentale - Euro	10,26
Europa Occidentale - Non Euro	2,92
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,02
Medio Oriente	0,00
Asia	**9,36**
Giappone	6,22
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,29
Asia - Emergente	2,85

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	02/02/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/11/2020
NAV (16/09/2025)	EUR 5,34
Patrimonio Classe (Mln) (16/09/2025)	1,35 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2097823327
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,99%
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 Allocation - Global Aggressive A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	76,07 EUR
(31/07/2025)	

© 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.