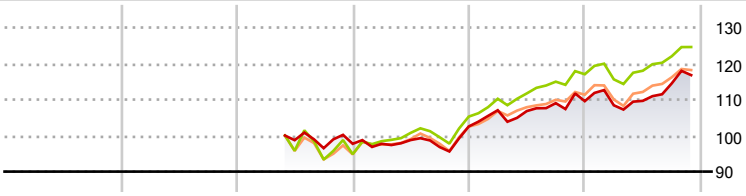
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Risk Parity Factors A-EUR (DIS)

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 and 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. Investments in equity and equity-related securities are actively managed by balancing the risk contribution among each investment factor, as described below: - Momentum: refers to assets with positive risk-adjusted returns over an extended period; - Carry: targets assets with higher than average growth potential, including, among other things, high sales and earnings per share growth; - Value: refers to assets that are undervalued in relation to their accounting, economic...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-	4,92	6,86	6,59	Fondo
-	-	-	10,99	11,17	6,47	Benchmark e Indici
-	-	-	8,26	8,95	6,32	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,30	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	6,54
3Y R-Squared	83,38	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,69	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,75	1,99	2,86
6-Mesi	6,60	5,18	5,95
1-Anno	4,32	4,39	4,43
3-Anni Ann.ti	5,88	8,27	7,39
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

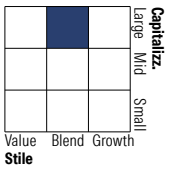
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,05	1,14	4,44	-
2024	4,40	-0,22	2,06	0,51
2023	0,00	1,07	-1,98	5,90
2022	-	-	-2,26	1,27
2021	-	-	-	-

Portafoglio 31/10/2025

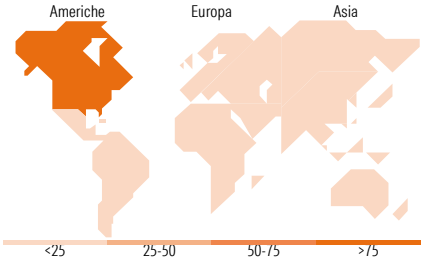
Asset Allocation %	Netta
Azioni	61,49
Obbligazioni	65,62
Liquidità	-30,87
Altro	3,76

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	—	9,04
MSCI World Index Future Dec 25	—	5,55
iShares Core Global Aggt Bd...	—	5,08
5 Year Treasury Note Future...	—	4,83
Long Gilt Future Dec 25	—	3,94
Short-Term Euro BTP Future...	—	3,66
Future on TOPIX	—	3,66
Future on MSCI Emerging...	—	3,59
MSCI World Index Future Dec 25	—	3,55
Future on MSCI Emerging...	—	3,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		168
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	25,95
Sensibile	62,19
Difensivo	11,86

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	160,92
Societario	38,12
Cartolarizzazioni	1,75
Enti Locali	0,03
Liquidità ed equivalenti	-103,24
Derivati	2,42

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**77,32**
Stati Uniti	75,91
Canada	0,53
America Latina e Centrale	0,88
Europa	**3,02**
Regno Unito	1,97
Europa Occidentale - Euro	0,71
Europa Occidentale - Non Euro	0,33
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**19,66**
Giappone	3,00
Australasia	0,82
Asia - Paesi Sviluppati	6,79
Asia - Emergente	9,04

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	2,34 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	24/05/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/11/2020	Inc/Acc	Inc		

© 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 - Risk Parity Factors A-EUR (DIS)

NAV (11/12/2025)	EUR 5,59	ISIN	LU2102340390
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	136,55 EUR		

© 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.