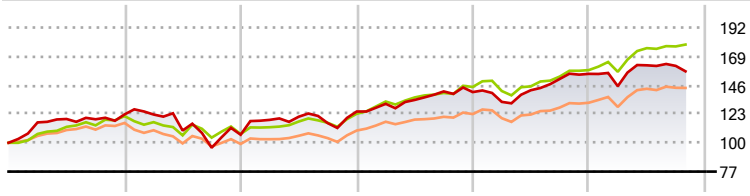
# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-JPY (ACC)

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

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in Italy.. Equity exposure is actively managed and depends on, among other factors, the overall valuation of the equity markets. The lower and more opportunistic the assessment of the overall value of equity markets, the higher the net exposure of the Sub-fund to equities, and vice versa. The Investment Manager is constantly analysing the universe of equity markets in order...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 22,66 | -13,23 | 17,43 | 12,39 | 10,36 | 1,30 |
| Benchmark e Indici | 21,30 | -11,82 | 15,13 | 17,40 | 9,31 | 12,90 |
| Categoria | 16,02 | -14,42 | 10,91 | 12,28 | 7,51 | 9,06 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,74 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 1,07 | 3Y Std Dev | 10,34 |
| 3Y R-Squared | 80,17 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,98 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 4,63 | 10Y Risk | - |

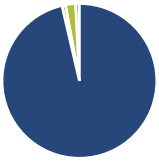
Basati su Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,42 | -0,02 | -1,43 |
| 6-Mesi | -0,57 | 5,85 | 3,27 |
| 1-Anno | 2,42 | 13,54 | 10,69 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,79 | 15,47 | 12,41 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,11 | 8,29 | 5,03 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -6,34 | 11,47 | -0,30 | - |
| 2025 | -5,55 | 6,98 | 6,36 | 2,69 |
| 2024 | 4,88 | 2,39 | 5,05 | -0,38 |
| 2023 | 11,15 | 2,10 | -4,21 | 8,03 |
| 2022 | -0,09 | -10,41 | -12,54 | 10,83 |

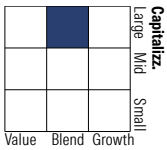
## Portafoglio 30/09/2026



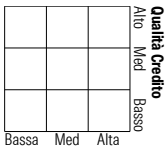
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,37 |
| Obbligazioni | 0,73 |
| Liquidità | 2,09 |
| Altro | 0,82 |

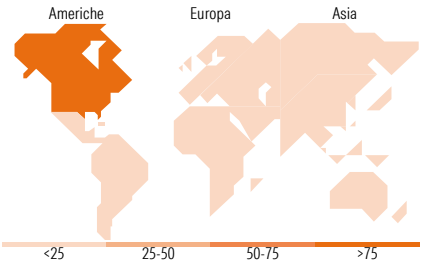
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Apple Inc | | 5,59 |
| NVIDIA Corp | | 4,52 |
| Microsoft Corp | | 3,92 |
| Alphabet Inc Class A | | 3,05 |
| Amazon.com Inc | | 2,54 |
| Broadcom Inc | | 1,78 |
| Micron Technology Inc | | 1,77 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 1,54 |
| Eli Lilly and Co | | 1,36 |
| Berkshire Hathaway Inc Class B | | 1,36 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 359 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 37 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 28,01 |
| Sensibile | 56,35 |
| Difensivo | 15,64 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,96 |
| Societario | 23,33 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 59,19 |
| Derivati | 14,52 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **76,49** |
| Stati Uniti | 72,61 |
| Canada | 3,19 |
| America Latina e Centrale | 0,68 |
| **Europa** | **11,76** |
| Regno Unito | 1,70 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,27 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,39 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,39 |
| **Asia** | **11,76** |
| Giappone | 8,20 |
| Australasia | 1,06 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,14 |
| Asia - Emergente | 1,36 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,51 JPY | Investimento Min. Ingresso | 250.000 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | | | Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 18/12/2020 | Valuta del Fondo | JPY | Spese correnti | 3,29% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 14/04/2023 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/11/2026) | JPY 1.108,09 | ISIN | LU2168563844 | | |

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.

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-JPY (ACC)

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.760,73 EUR |
| (30/09/2026) | |

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 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.