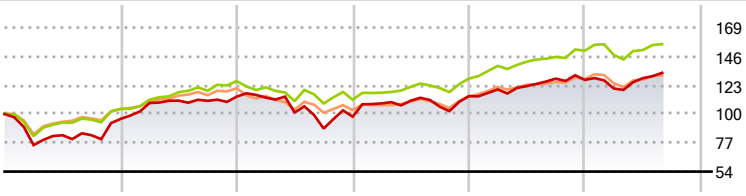
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Aggressivi EUR	Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
-3,93	18,45	-14,04	16,72	11,41	4,43	Fondo
4,09	21,30	-11,82	15,13	17,40	3,48	Benchmark e Indici
4,01	16,02	-14,42	10,91	12,28	2,29	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,88	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	14,44
3Y R-Squared	81,61	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,85	10Y Risk	Alto

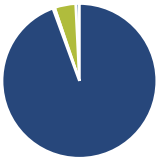
Basati su Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,68	4,95	4,42
6-Mesi	10,62	5,73	5,66
1-Anno	7,46	9,83	7,14
3-Anni Ann.ti	11,30	11,44	8,25
5-Anni Ann.ti	9,47	10,31	6,93
10-Anni Ann.ti	5,68	8,24	5,66

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,40	6,85	-	-
2024	4,74	2,25	4,85	-0,78
2023	10,88	1,96	-4,30	7,87
2022	-0,63	-10,58	-12,62	10,70
2021	13,18	1,75	-0,12	2,98

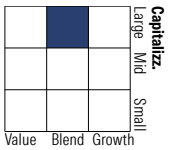
Portafoglio 31/07/2025



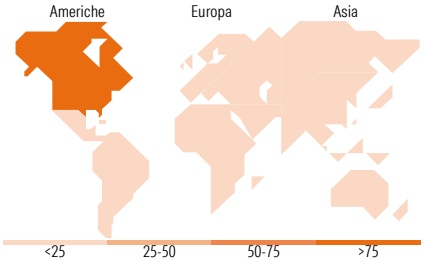
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,41
Obbligazioni	0,38
Liquidità	4,43
Altro	0,78

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		5,10
Microsoft Corp		5,01
Apple Inc		3,62
Amazon.com Inc		2,97
Alphabet Inc Class A		2,56
Meta Platforms Inc Class A		2,52
GE Aerospace		1,83
Costco Wholesale Corp		1,81
Broadcom Inc		1,77
Mastercard Inc Class A		1,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		306
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		37

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	31,74
Sensibile	49,89
Difensivo	18,37

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,91
Societario	7,06
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	86,80
Derivati	5,22

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**78,70**
Stati Uniti	75,74
Canada	2,84
America Latina e Centrale	0,11
Europa	**11,89**
Regno Unito	3,08
Europa Occidentale - Euro	5,33
Europa Occidentale - Non Euro	3,07
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,40
Asia	**9,42**
Giappone	6,20
Australasia	0,69
Asia - Paesi Sviluppati	1,28
Asia - Emergente	1,23

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (16/09/2025)	EUR 12,12
Patrimonio Classe (Mln) (16/09/2025)	1.487,27 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2168564065
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,91%
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 - Trend A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	2.595,98 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.