

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-USD HE (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Agg Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

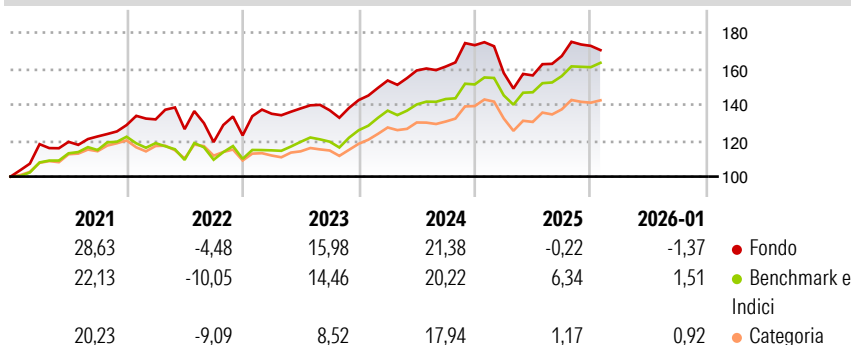
The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies 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...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -3,04 | 3Y Sharpe Ratio | 0,55 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 10,26 |
| 3Y R-Squared | 84,62 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,10 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,75 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar EAA USD Agg Target Allocation NR USD (dove applicabile)

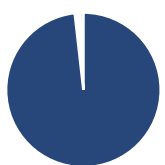
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | -1,51 | 3,01 | 2,49 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 6,36 | 9,61 | 8,32 | 2025 | -8,91 | -0,87 | 6,89 | 3,38 |
| 1-Anno | -2,57 | 6,04 | 0,63 | 2024 | 7,62 | 3,62 | 1,38 | 7,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,85 | 12,56 | 8,79 | 2023 | 9,79 | 2,19 | -0,75 | 4,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,61 | 9,55 | 7,39 | 2022 | 2,44 | -4,10 | -5,70 | 3,11 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,36 | 10,75 | 8,37 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

99,27
0,56
-0,54
0,71

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

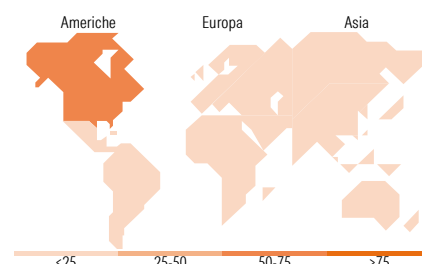
| | Value | Blend | Growth |
|------------|-------|-------|--------|
| Capitaliz. | | | |
| Large | | | |
| Mid | | | |
| Small | | | |

Reddito Fisso

| | Bassa | Med | Alta |
|-----------------|-------|-----|------|
| Qualità Credito | | | |
| Alto | | | |
| Med | | | |
| Basso | | | |

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp | | 4,43 |
| Microsoft Corp | | 3,81 |
| Apple Inc | | 3,71 |
| Alphabet Inc Class A | | 3,39 |
| Amazon.com Inc | | 2,91 |
| Euro Stoxx 50 Future Mar 26 | — | 2,58 |
| Call On Euro Stoxx 50 Mar26 | — | 2,50 |
| Eli Lilly and Co | | 2,01 |
| E-mini S&P 500 Future Mar 26 | — | 1,71 |
| Broadcom Inc | | 1,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,58 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 296 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 47 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------|-------|
| Ciclico | 32,64 |
| Sensibile | 49,66 |
| Difensivo | 17,69 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-----------|
| Governativo | 311,96 |
| Societario | 2.359,95 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6.315,42 |
| Derivati | 3.743,50 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 73,34 |
| Stati Uniti | 70,23 |
| Canada | 2,99 |
| America Latina e Centrale | 0,12 |
| Europa | 17,20 |
| Regno Unito | 1,53 |
| Europa Occidentale - Euro | 11,53 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,79 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,01 |
| Medio Oriente | 0,33 |
| Asia | 9,46 |
| Giappone | 5,81 |
| Australasia | 1,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,05 |
| Asia - Emergente | 1,60 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 4,65 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.500 USD |
| Telefono | +352 22 99992216 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 USD |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 18/12/2020 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 3,27% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 14/04/2023 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/02/2026) | USD 12,96 | ISIN | LU2168564222 | | |

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Trend A-USD HE (ACC)

| | |
|------------------------|--------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.784,05 EUR |
| (31/12/2025) | |