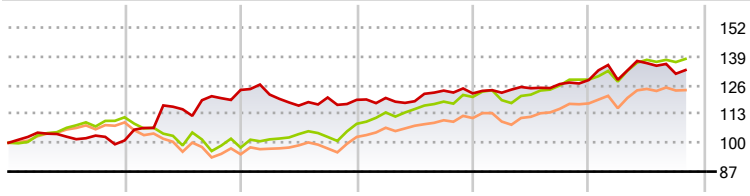
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Balanced FoF A-EUR (ACC)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto, in un'ottica di valorizzazione nel medio/lungo termine dei propri attivi, investirà normalmente: da un minimo del 30% e fino ad un massimo del 60% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o altri OICR, specializzati nell'investimento in azioni senza limite alcuno con riferimento sia alle valute di denominazione sia agli emittenti; da un minimo del 40% e fino ad un massimo del 70% dei propri attivi netti in strumenti finanziari obbligazionari (ivi incluse le parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti obbligazionari/del mercato monetario) e strumenti del mercato monetario tutti senza limitazione alcuna con riferimento alla valuta di denominazione.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	1,05	22,56	-3,60	2,43	4,93	3,50
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,55	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	5,95
3Y R-Squared	45,30	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,88	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,26	-0,20	-1,19
6-Mesi	-1,69	3,49	2,23
1-Anno	4,00	8,39	6,07
3-Anni Ann.ti	4,60	10,39	9,04
5-Anni Ann.ti	5,28	4,44	2,75
10-Anni Ann.ti	4,08	5,79	4,04

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,10	5,83	-3,54	-
2025	0,24	1,65	1,52	1,45
2024	0,69	-1,22	4,04	-1,01
2023	-1,70	-4,09	3,15	-0,87
2022	5,58	7,91	5,12	2,34

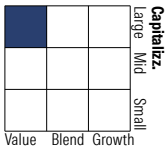
Portafoglio 30/09/2026



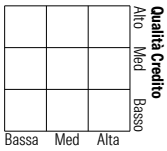
Asset Allocation %	Netta
Azioni	26,44
Obbligazioni	34,68
Liquidità	25,98
Altro	12,89

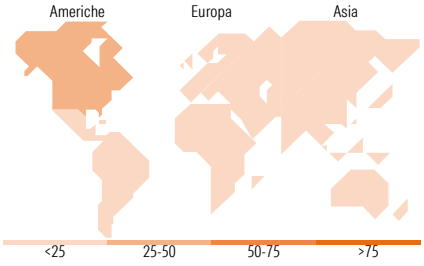
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	4,49
WisdomTree Physical Gold	—	4,47
Austria (Republic of) 3.55%	—	3,33
BSF Emerging Mkts Shrt Dur...	—	2,97
Spain (Kingdom of) 1%	—	2,71
Austria (Republic of) 3.8%	—	2,28
Thornburg Equity Inc Bldr I...	—	2,13
Skyline ARGA Emerging Mkt Eq...	—	2,08
Portugal (Republic Of) 3.625%	—	2,06
Germany (Federal Republic...	—	2,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2.806
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		51

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	39,29
Sensibile	38,19
Difensivo	22,52

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	50,51
Societario	6,90
Cartolarizzazioni	0,08
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	23,46
Derivati	19,05

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**45,76**
Stati Uniti	38,93
Canada	4,05
America Latina e Centrale	2,78
Europa	**32,31**
Regno Unito	6,87
Europa Occidentale - Euro	17,64
Europa Occidentale - Non Euro	4,45
Europa dell'Est	1,54
Africa	1,17
Medio Oriente	0,64
Asia	**21,93**
Giappone	5,39
Australasia	1,55
Asia - Paesi Sviluppati	7,81
Asia - Emergente	7,18

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	1.253,11 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.	3,36%
Data di Partenza	03/03/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/03/2008	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/11/2026)	EUR 9,17	ISIN	LU0346933400		

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 - Balanced FoF A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (MIn)	1.706,54 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.