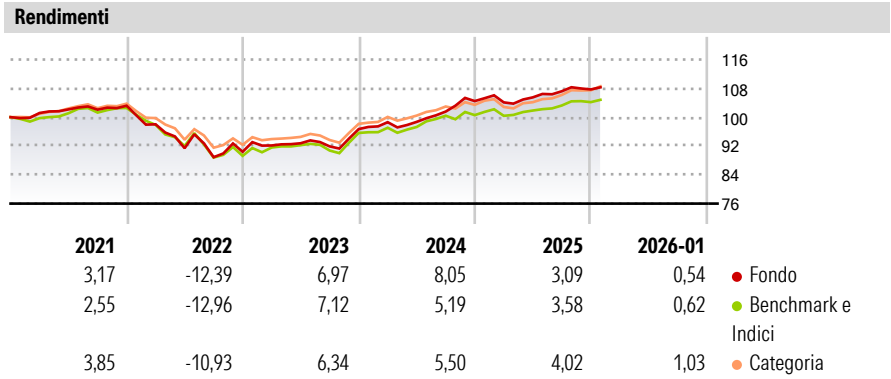


AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Conservative A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto persegue l'obiettivo di diversificare il proprio capitale attraverso l'investimento nelle classi di attività sotto indicate emesse da emittenti di comprovata solidità con rating (se disponibile) almeno uguale all'Investment Grade con l'obiettivo di generare ritorni positivi nel medio periodo.



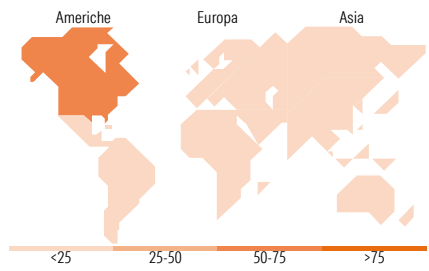
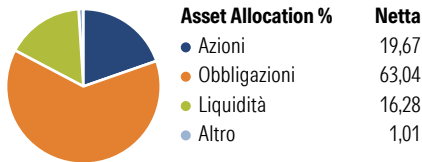
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,79	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	3,69
3Y R-Squared	75,52	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,26	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,65	1,01	1,68	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,89	2,92	3,99	2025	-0,35	1,33	1,61	0,48
1-Anno	2,56	3,26	3,70	2024	1,98	0,09	2,90	2,87
3-Anni Ann.ti	5,06	4,90	5,19	2023	1,94	0,67	-0,94	5,22
5-Anni Ann.ti	1,39	1,01	1,75	2022	-5,00	-6,77	-2,73	1,69
10-Anni Ann.ti	1,72	2,24	2,38					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.35%	—	4,55
Italy (Republic Of) 4%	—	4,24
Spain (Kingdom of) 3.55%	—	4,17
Italy (Republic Of) 0.25%	—	3,36
Romania (Republic Of) 2.375%	—	2,03
Germany (Federal Republic...	—	2,03
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	2,00
Italy (Republic Of) 1.3%	—	1,65
Austria (Republic of) 2.9%	—	1,56
Germany (Federal Republic...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		181
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		141

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		39,32
Sensibile		43,32
Difensivo		17,36

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		42,84
Societario		36,77
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		16,61
Derivati		3,78

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		63,18
Stati Uniti		56,46
Canada		4,75
America Latina e Centrale		1,97
Europa		22,02
Regno Unito		2,83
Europa Occidentale - Euro		15,03
Europa Occidentale - Non Euro		3,91
Europa dell'Est		0,05
Africa		0,08
Medio Oriente		0,13
Asia		14,80
Giappone		4,05
Australasia		0,47
Asia - Paesi Sviluppati		1,85
Asia - Emergente		8,43

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/09/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,73%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	16/09/2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (09/02/2026)	EUR 4,74	ISIN	LU0947789136		
Patrimonio Netto (Mln)	176,41 EUR				

(31/12/2025)