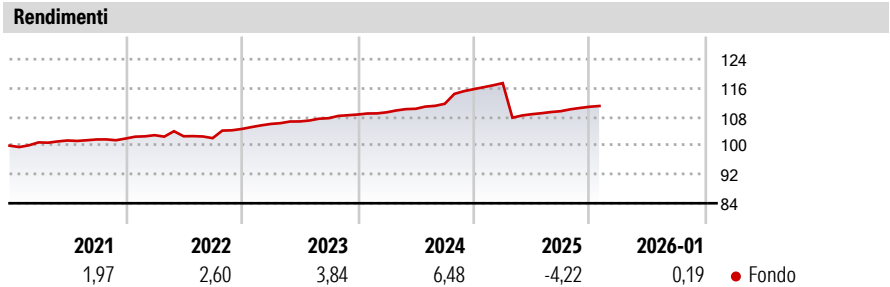


AZ Fund 1 - AZ Alternative - Capital Enhanced A-EUR (DIS)

| | | | |
|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Alt - Volatilità | Not Categorized Usato nel Report | N/A | Senza rating |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La strategia di investimento consiste principalmente nella selezione dei depositi bancari a termine in euro, più vantaggiosi in termini di tasso, sulla scadenza prescelta (fino a 12 mesi). Gli investimenti del Comparto sono principalmente indirizzati verso depositi bancari a termine rimborsabili su richiesta, previo adeguamento del tasso, aventi una scadenza inferiore o pari a 12 mesi, di norma presso istituti di credito aventi la propria sede sociale in uno stato membro dell'Unione Europea. Il Comparto potrà altresì investire in depositi a vista, in strumenti del mercato monetario e titoli di stato della Unione Europea con una durata finanziaria al momento dell'acquisto inferiore o uguale a 18 mesi. E' altresì prevista la detenzione di...



Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|---|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,20 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 5,14 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|------------------|-------|
| 3-Mesi | 0,91 |
| 6-Mesi | 1,86 |
| 1-Anno | -4,48 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,86 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,10 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

| Rendimenti | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------------------|------|-------|-------|------|
| Trimestrali % | | | | |
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 1,45 | -7,35 | 0,77 | 1,12 |
| 2024 | 0,56 | 0,90 | 1,26 | 3,64 |
| 2023 | 1,34 | 0,65 | 0,85 | 0,95 |
| 2022 | 0,92 | -0,30 | -0,51 | 2,49 |

Portafoglio 31/12/2025



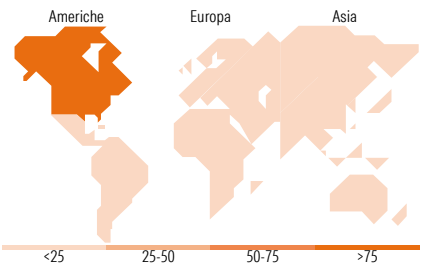
Fixed Income Style Box™

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Fondo

| | |
|-----------------------|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | - |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Italy (Republic Of) 0% | — | 5,93 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 5,93 |
| France (Republic Of) 0% | — | 5,92 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,92 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,45 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,44 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,43 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,42 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,42 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,41 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 50,28 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 14 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 94,75 |
| Societario | 0,39 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,27 |
| Derivati | 0,60 |

Coupon Range %

| | |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 94,40 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,08 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,43 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,09 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Ripartizione Geografica %

| | |
|-------------------------------|--------------|
| America | 81,16 |
| Stati Uniti | 81,16 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| Europa | 18,77 |
| Regno Unito | 2,29 |
| Europa Occidentale - Euro | 14,71 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,77 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 0,07 |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,07 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 3,45 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 03/04/2020 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,86% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 15/09/2011 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (10/02/2026) | EUR 5,64 | ISIN | LU2081248200 | | |

AZ Fund 1 - AZ Alternative - Capital Enhanced A-EUR (DIS)

| | |
|------------------------|------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 336,61 EUR |
| (31/12/2025) | |