

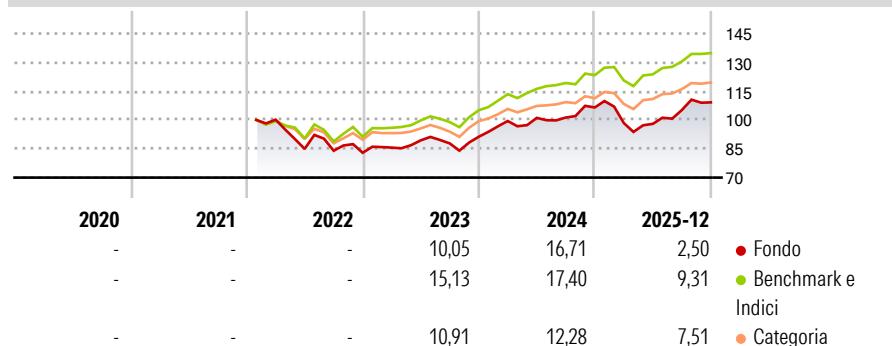
# AZ Multi Asset - AZ Allocation - Future Generations Aggressive AZ (EURO RETAIL)

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Aggressivi EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Aggressive Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**
10% Bloomberg Global Agg 1-5 Hdg TReUR, ★★  
90% MSCI ACWI NR USD
**Morningstar Rating™**
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide which provide goods and services linked to changes in younger generations' lifestyle and spending habits, and/or promote sustainable development, and/or are involved in the development of emerging countries.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -5,73 | 3Y Sharpe Ratio | 0,64  |
| 3Y Beta           | 1,20  | 3Y Std Dev      | 10,57 |
| 3Y R-Squared      | 85,51 | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | -0,99 | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 4,34  | 10Y Risk        | -     |

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

**Rend. Cumulati %**

| Periodo | 3-Mesi | 6-Mesi | 1-Anno | 3-Anni Ann.ti | 5-Anni Ann.ti | 10-Anni Ann.ti |
|---------|--------|--------|--------|---------------|---------------|----------------|
|         | 1,30   | 2,11   | 2,19   |               |               |                |
|         | 10,25  | 7,98   | 7,97   |               |               |                |
|         | 2,50   | 7,86   | 7,48   |               |               |                |
|         | 8,83   | 12,72  | 10,02  |               |               |                |
|         | -      | -      | -      |               |               |                |
|         | -      | -      | -      |               |               |                |

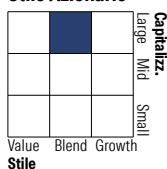
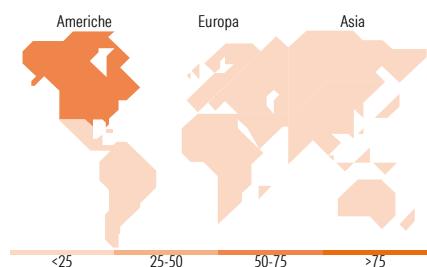
**Bmkm**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**

|      | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|-------|--------|-------|-------|
| 2026 | -     | -      | -     | -     |
| 2025 | -7,59 | -0,45  | 7,32  | 3,82  |
| 2024 | 9,02  | 1,62   | 0,19  | 5,16  |
| 2023 | 3,24  | 4,42   | -1,77 | 3,93  |
| 2022 | -     | -15,20 | -1,12 | -1,28 |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 99,35 |
| • Obbligazioni     | 0,00  |
| • Liquidità        | 0,63  |
| • Altro            | 0,02  |

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp                                 | IT      | 4,58  |
| France (Republic Of) 0%                     | —       | 4,47  |
| Apple Inc                                   | IT      | 4,07  |
| iShares MSCI ACWI ETF USD Acc               | —       | 3,65  |
| Microsoft Corp                              | IT      | 3,52  |
| Alphabet Inc Class A                        | IT      | 3,26  |
| Taiwan Semiconductor...                     | IT      | 2,71  |
| Amazon.com Inc                              | IT      | 2,71  |
| Xtrackers MSCI Emerging...                  | —       | 2,59  |
| E-mini Nasdaq 100 Future Mar...             | —       | 2,57  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 34,13 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 71    |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

|             |       |
|-------------|-------|
| ● Ciclico   | 32,07 |
| ● Sensibile | 53,34 |
| ● Difensivo | 14,59 |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>69,83</b> |
| Stati Uniti                   | 66,11        |
| Canada                        | 3,49         |
| America Latina e Centrale     | 0,24         |
| <b>Europa</b>                 | <b>13,25</b> |
| Regno Unito                   | 3,81         |
| Europa Occidentale - Euro     | 6,71         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,35         |
| Europa dell'Est               | 0,06         |
| Africa                        | 0,12         |
| Medio Oriente                 | 0,19         |
| <b>Asia</b>                   | <b>16,92</b> |
| Giappone                      | 6,51         |
| Australasia                   | 1,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 5,83         |
| Asia - Emergenti              | 3,58         |

**Anagrafica**

|                        |                         |                         |              |                              |        |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 10,19 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 10 EUR |
| Telefono               | +352 22 99992216        | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 10 EUR |
| Web                    | www.azfund.it           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -      |
| Data di Partenza       | 10/01/2022              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 3,24%  |
| Nome del Gestore       | -                       | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -      |
| Data Inizio Gestione   | 10/01/2022              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |        |
| NAV (29/01/2026)       | EUR 5,28                | ISIN                    | LU2279427111 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 10,06 EUR               |                         |              |                              |        |
| (31/12/2025)           |                         |                         |              |                              |        |