

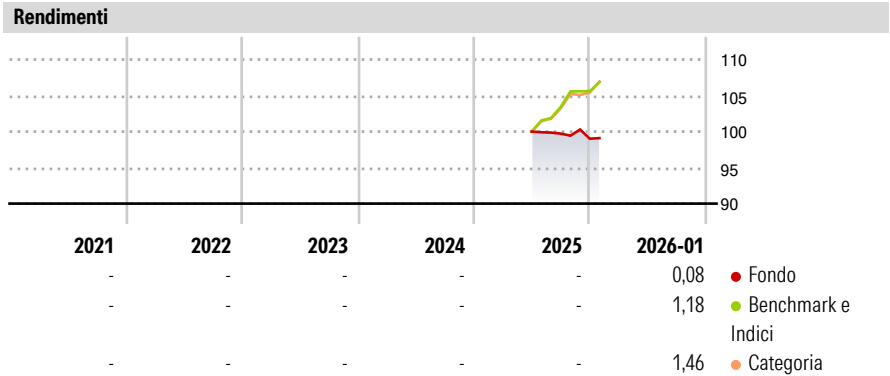
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Global Balanced A-EUR (DIS)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario tutti denominati in Euro e/o in valuta estera; la parte di azioni non supererà il 60% degli attivi netti del Comparto e potrà essere concentrata su un numero non elevato di emittenti globali principalmente di elevato standing. La Società di gestione - a propria totale discrezione e in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - potrà inoltre azzerare la componente azionaria del portafoglio ovvero ridurre sensibilmente la componente obbligazionaria.

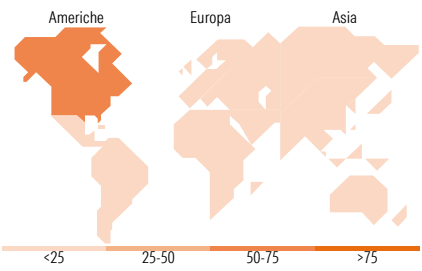
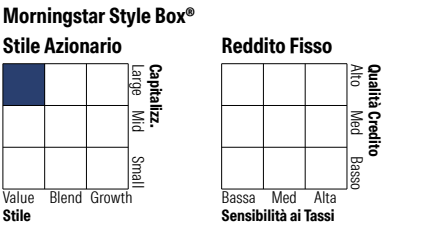
Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)		



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,30	2,09	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,71	6,15	6,43	2025	-	-	-0,28	-0,71
1-Anno	-	-	-	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,56
Future on Short-Term Euro BTP	—	6,51
10 Year Treasury Note Future...	—	3,26
Germany (Federal Republic...	—	2,32
Italy (Republic Of) 0.6%	—	2,29
5 Year Treasury Note Future...	—	2,19
Spain (Kingdom of) 5.15%	—	1,65
2 Year Government of Canada...	—	1,57
Euro Bobl Future Mar 26	—	1,50
SPDR BImbrg EM Lcl Bd ETF...	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		237
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		143

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		24,87
Sensibile		42,60
Difensivo		32,53
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		111,94
Societario		32,75
Cartolarizzazioni		0,04
Enti Locali		3,90
Liquidità ed equivalenti		-68,15
Derivati		19,52

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		64,68
Stati Uniti		58,68
Canada		5,99
America Latina e Centrale		0,00
Europa		16,32
Regno Unito		1,55
Europa Occidentale - Euro		8,90
Europa Occidentale - Non Euro		5,87
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		19,01
Giappone		10,65
Australasia		0,01
Asia - Paesi Sviluppati		5,13
Asia - Emergente		3,22

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,14 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	27/06/2025	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Inc		
NAV (09/02/2026)	EUR 4,91	ISIN	LU3020847698		
Patrimonio Netto (Mln)	377,50 EUR				

(31/12/2025)