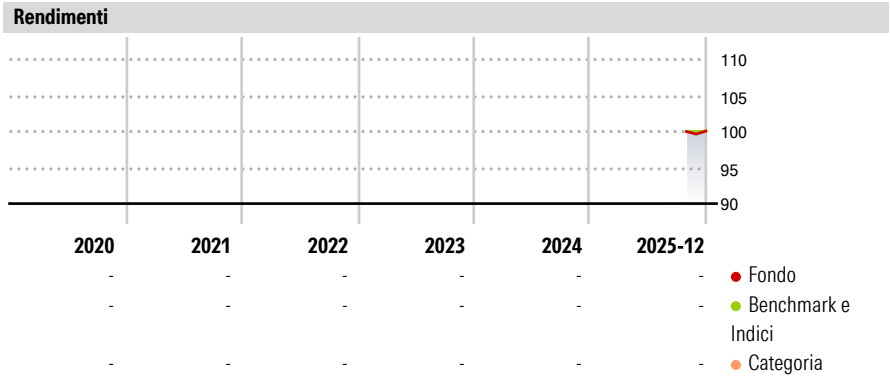


AZ Fund1 AZ Allocation- Balanced Plus A EUR Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target	-	Senza rating
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**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 as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund invests in a diversified portfolio of equities and debt securities, in varying proportions. The net exposure to equities is actively managed in line with changing market conditions, considering fluctuations in overall volatility and correlations between equities and bonds, in order to ensure efficient allocation between the two asset classes while continuously taking into account the market environment.



**Misure di Rischio**

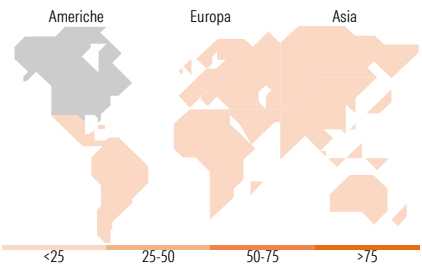
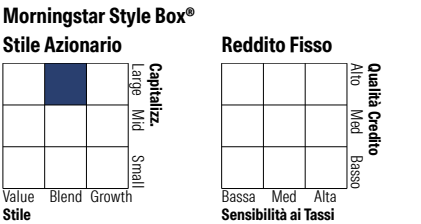
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,28	1,19	2,73	Trimestrali %				
6-Mesi	-	-	-	2026	-	-	-	-
1-Anno	-	-	-	2025	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2024	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	—	5,95
5 Year Treasury Note Future...	—	5,42
MSCI World Index Future Dec 25	—	5,07
E-mini S&P MidCap 400 Future...	—	4,75
iShares MSCI World EUR...	—	4,50
SPDR MSCI All Cntry Wld ETF	—	4,49
Vanguard FTSE All-World ETF...	—	4,47
iShares Core Global Aggt Bd...	—	3,87
Italy (Republic Of) 0%	—	3,07
MSCI World Index Future Dec 25	—	2,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		80
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		66

Distribuzione Settoriale %	Fondo
🔄 Ciclico	33,72
📈 Sensibile	49,61
📉 Difensivo	16,67

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	194,41
🏢 Societario	83,14
🏠 Cartolarizzazioni	2,57
🏢 Enti Locali	0,04
🏠 Liquidità ed equivalenti	-180,55
📄 Derivati	0,40

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>74,39</b>
Stati Uniti	71,41
Canada	2,77
America Latina e Centrale	0,21
<b>Europa</b>	<b>17,75</b>
Regno Unito	2,54
Europa Occidentale - Euro	12,08
Europa Occidentale - Non Euro	2,82
Europa dell'Est	0,04
Africa	0,08
Medio Oriente	0,19
<b>Asia</b>	<b>7,86</b>
Giappone	4,08
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	1,00
Asia - Emergente	2,20

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	75,46 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/10/2025	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 5,16	ISIN	LU3081370317		

# AZ Fund1 AZ Allocation- Balanced Plus A EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	48,59 EUR
(30/11/2025)	