

# AZ Fund 1 - AZ Alternative - Capital Enhanced A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																						
Alt - Volatilità	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating																																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																									
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...																																																																									
<b>Rendimenti</b>																																																																									
<b>Misure di Rischio</b> <table> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,39</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>4,96</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>-</td> <td>3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-</td> <td>5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>-</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </table>				3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,39	3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,96	3Y R-Squared	-	3Y Risk	-	3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-																																																		
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,39																																																																						
3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,96																																																																						
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-																																																																						
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-																																																																						
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-																																																																						
<b>Rend. Cumulati %</b> <table> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>Fondo</td> <td>0,90</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td></td> <td>1,86</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td></td> <td>-4,48</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td></td> <td>0,95</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td></td> <td>1,55</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td></td> <td>1,22</td> </tr> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 10/02/2026</p>				3-Mesi	Fondo	0,90	6-Mesi		1,86	1-Anno		-4,48	3-Anni Ann.ti		0,95	5-Anni Ann.ti		1,55	10-Anni Ann.ti		1,22																																																				
3-Mesi	Fondo	0,90																																																																							
6-Mesi		1,86																																																																							
1-Anno		-4,48																																																																							
3-Anni Ann.ti		0,95																																																																							
5-Anni Ann.ti		1,55																																																																							
10-Anni Ann.ti		1,22																																																																							
<b>Portafoglio 31/12/2025</b> <table> <tr> <td><b>Asset Allocation %</b></td> <td><b>Netta</b></td> <td><b>Fixed Income Style Box™</b></td> <td><b>Fondo</b></td> </tr> <tr> <td>• Azioni</td> <td>1,41</td> <td>Duration Effettiva</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>58,14</td> <td>Maturity effettiva</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>40,46</td> <td>Qualità Credito Media</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,00</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>				<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style Box™</b>	<b>Fondo</b>	• Azioni	1,41	Duration Effettiva	-	• Obbligazioni	58,14	Maturity effettiva	-	• Liquidità	40,46	Qualità Credito Media	-	• Altro	0,00																																																				
<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style Box™</b>	<b>Fondo</b>																																																																						
• Azioni	1,41	Duration Effettiva	-																																																																						
• Obbligazioni	58,14	Maturity effettiva	-																																																																						
• Liquidità	40,46	Qualità Credito Media	-																																																																						
• Altro	0,00																																																																								
<b>Titoli principali</b> <table> <tr> <td>Nome</td> <td>Settore</td> <td>%</td> <td><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></td> <td><b>Fondo</b></td> </tr> <tr> <td>Italy (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>5,93</td> <td>Governativo</td> <td>94,75</td> </tr> <tr> <td>Italy (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>5,93</td> <td>Societario</td> <td>0,39</td> </tr> <tr> <td>France (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>5,92</td> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Germany (Federal Republic...</td> <td>-</td> <td>5,92</td> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>France (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>4,45</td> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>4,27</td> </tr> <tr> <td>Italy (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>4,44</td> <td>Derivati</td> <td>0,60</td> </tr> <tr> <td>Germany (Federal Republic...</td> <td>-</td> <td>4,43</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Italy (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>4,42</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Italy (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>4,42</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>France (Republic Of) 0%</td> <td>-</td> <td>4,41</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>50,28</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>14</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>				Nome	Settore	%	<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>	Italy (Republic Of) 0%	-	5,93	Governativo	94,75	Italy (Republic Of) 0%	-	5,93	Societario	0,39	France (Republic Of) 0%	-	5,92	Cartolarizzazioni	0,00	Germany (Federal Republic...	-	5,92	Enti Locali	0,00	France (Republic Of) 0%	-	4,45	Liquidità ed equivalenti	4,27	Italy (Republic Of) 0%	-	4,44	Derivati	0,60	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			
Nome	Settore	%	<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>																																																																					
Italy (Republic Of) 0%	-	5,93	Governativo	94,75																																																																					
Italy (Republic Of) 0%	-	5,93	Societario	0,39																																																																					
France (Republic Of) 0%	-	5,92	Cartolarizzazioni	0,00																																																																					
Germany (Federal Republic...	-	5,92	Enti Locali	0,00																																																																					
France (Republic Of) 0%	-	4,45	Liquidità ed equivalenti	4,27																																																																					
Italy (Republic Of) 0%	-	4,44	Derivati	0,60																																																																					
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																																																																								
<b>Anagrafica</b> <table> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Azimut Investments S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>271,71 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>1.500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+352 22 99992216</td> <td>(10/02/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.azfund.it</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>15/09/2011</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,86%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>20,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>15/09/2011</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (10/02/2026)</td> <td>EUR 6,14</td> <td>ISIN</td> <td>LU0677519224</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>				Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	271,71 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	15/09/2011	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	Acc			NAV (10/02/2026)	EUR 6,14	ISIN	LU0677519224																														
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	271,71 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	15/09/2011	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	Acc																																																																						
NAV (10/02/2026)	EUR 6,14	ISIN	LU0677519224																																																																						

## AZ Fund 1 - AZ Alternative - Capital Enhanced A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

336,61 EUR

(31/12/2025)