

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Turkey B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																										
Bilanciati Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating																																										
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																													
<p>Il Comparto ha l'obiettivo di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre). Il Comparto orienterà gli investimenti principalmente verso strumenti del mercato azionario di emittenti turchi. La Società di Gestione potrà tuttavia investire fino al 30% degli attivi netti del Comparto in obbligazioni turche a tasso fisso e variabile. Il Comparto potrà inoltre detenere liquidità fino al 100% dei suoi attivi netti. Nonostante l'investimento principale consista, in condizioni di mercato normali, nell'investimento in azioni, l'esposizione totale ai mercati azionari – ivi compresa quella derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati – potrà, in condizioni di mercato particolari, essere pari a un...</p>																																													
<p>Misure di Rischio</p> <table> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>- 3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,43</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>- 3Y Std Dev</td> <td>18,91</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>- 3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>- 5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>- 10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>			3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,43	3Y Beta	- 3Y Std Dev	18,91	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																												
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,43																																											
3Y Beta	- 3Y Std Dev	18,91																																											
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																											
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																											
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																											
<p>Rendimenti</p> <table> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>7,69</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>33,99</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>5,84</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>23,74</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-7,74</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>5,08</td> </tr> </tbody> </table>			Periodo	Rendimento (%)	2021	7,69	2022	33,99	2023	5,84	2024	23,74	2025	-7,74	2026-01	5,08																													
Periodo	Rendimento (%)																																												
2021	7,69																																												
2022	33,99																																												
2023	5,84																																												
2024	23,74																																												
2025	-7,74																																												
2026-01	5,08																																												
<p>Rend. Cumulati %</p> <table> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>6,71</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>10,41</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>0,39</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>10,72</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>11,44</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>5,60</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 10/02/2026</p>			Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	6,71	6-Mesi	10,41	1-Anno	0,39	3-Anni Ann.ti	10,72	5-Anni Ann.ti	11,44	10-Anni Ann.ti	5,60																													
Periodo	Rendimento (%)																																												
3-Mesi	6,71																																												
6-Mesi	10,41																																												
1-Anno	0,39																																												
3-Anni Ann.ti	10,72																																												
5-Anni Ann.ti	11,44																																												
10-Anni Ann.ti	5,60																																												
<p>Rendimenti Trimestrali %</p> <table> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-11,74</td> <td>-3,67</td> <td>3,53</td> <td>4,82</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>4,70</td> <td>18,28</td> <td>-12,97</td> <td>14,81</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-3,69</td> <td>-10,32</td> <td>32,70</td> <td>-7,65</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-2,67</td> <td>5,55</td> <td>9,21</td> <td>19,42</td> </tr> </tbody> </table>			Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-11,74	-3,67	3,53	4,82	2024	4,70	18,28	-12,97	14,81	2023	-3,69	-10,32	32,70	-7,65	2022	-2,67	5,55	9,21	19,42													
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4																																									
2026	-	-	-	-																																									
2025	-11,74	-3,67	3,53	4,82																																									
2024	4,70	18,28	-12,97	14,81																																									
2023	-3,69	-10,32	32,70	-7,65																																									
2022	-2,67	5,55	9,21	19,42																																									
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table> <tbody> <tr> <td>Asset Allocation %</td> <td>Netta</td> </tr> <tr> <td>● Azioni</td> <td>25,90</td> </tr> <tr> <td>● Obbligazioni</td> <td>41,19</td> </tr> <tr> <td>● Liquidità</td> <td>23,78</td> </tr> <tr> <td>● Altro</td> <td>9,14</td> </tr> </tbody> </table>			Asset Allocation %	Netta	● Azioni	25,90	● Obbligazioni	41,19	● Liquidità	23,78	● Altro	9,14																																	
Asset Allocation %	Netta																																												
● Azioni	25,90																																												
● Obbligazioni	41,19																																												
● Liquidità	23,78																																												
● Altro	9,14																																												
<p>Morningstar Style Box®</p> <table> <tbody> <tr> <td>Stile Azionario</td> <td>Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Bassa Sensibilità ai Tassi</td> </tr> <tr> <td>Blend</td> <td>Medio</td> </tr> <tr> <td>Growth</td> <td>Alta</td> </tr> <tr> <td>Stile</td> <td>Capitalizz.</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Mid</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Small</td> </tr> </tbody> </table>			Stile Azionario	Reddito Fisso	Value	Bassa Sensibilità ai Tassi	Blend	Medio	Growth	Alta	Stile	Capitalizz.		Large		Mid		Small																											
Stile Azionario	Reddito Fisso																																												
Value	Bassa Sensibilità ai Tassi																																												
Blend	Medio																																												
Growth	Alta																																												
Stile	Capitalizz.																																												
	Large																																												
	Mid																																												
	Small																																												
<p>Titoli principali</p> <table> <tbody> <tr> <td>Nome</td> <td>Settore</td> <td>%</td> </tr> <tr> <td>Turkey (Republic of) 0%</td> <td>-</td> <td>9,75</td> </tr> <tr> <td>Turkey (Republic of) 0%</td> <td>-</td> <td>9,38</td> </tr> <tr> <td>Global A Variable Fd...</td> <td>-</td> <td>7,64</td> </tr> <tr> <td>Agesa Hayat Ve Emeklilik AS</td> <td>📱</td> <td>5,61</td> </tr> <tr> <td>Gelecek Varlik Yonetimi AS</td> <td>📱</td> <td>5,23</td> </tr> <tr> <td>Turkey (Republic of) 23%</td> <td>-</td> <td>4,37</td> </tr> <tr> <td>Sekerbank TAS 12%</td> <td>-</td> <td>4,17</td> </tr> <tr> <td>Otokar Otomotiv Ve Savunma...</td> <td>🚗</td> <td>3,50</td> </tr> <tr> <td>MLP Saglik Hizmetleri AS...</td> <td>✚</td> <td>3,10</td> </tr> <tr> <td>Turkey (Republic of) 26.2%</td> <td>-</td> <td>2,94</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>55,69</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>14</td> </tr> </tbody> </table>			Nome	Settore	%	Turkey (Republic of) 0%	-	9,75	Turkey (Republic of) 0%	-	9,38	Global A Variable Fd...	-	7,64	Agesa Hayat Ve Emeklilik AS	📱	5,61	Gelecek Varlik Yonetimi AS	📱	5,23	Turkey (Republic of) 23%	-	4,37	Sekerbank TAS 12%	-	4,17	Otokar Otomotiv Ve Savunma...	🚗	3,50	MLP Saglik Hizmetleri AS...	✚	3,10	Turkey (Republic of) 26.2%	-	2,94	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,69	Numero Complessivo di Titoli Azionari		13	Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14	
Nome	Settore	%																																											
Turkey (Republic of) 0%	-	9,75																																											
Turkey (Republic of) 0%	-	9,38																																											
Global A Variable Fd...	-	7,64																																											
Agesa Hayat Ve Emeklilik AS	📱	5,61																																											
Gelecek Varlik Yonetimi AS	📱	5,23																																											
Turkey (Republic of) 23%	-	4,37																																											
Sekerbank TAS 12%	-	4,17																																											
Otokar Otomotiv Ve Savunma...	🚗	3,50																																											
MLP Saglik Hizmetleri AS...	✚	3,10																																											
Turkey (Republic of) 26.2%	-	2,94																																											
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,69																																											
Numero Complessivo di Titoli Azionari		13																																											
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14																																											
<p>Distribuzione Settoriale %</p> <table> <tbody> <tr> <td>⌚ Ciclico</td> <td>77,53</td> </tr> <tr> <td>▼ Sensibile</td> <td>11,17</td> </tr> <tr> <td>► Difensivo</td> <td>21,31</td> </tr> </tbody> </table>			⌚ Ciclico	77,53	▼ Sensibile	11,17	► Difensivo	21,31																																					
⌚ Ciclico	77,53																																												
▼ Sensibile	11,17																																												
► Difensivo	21,31																																												
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table> <tbody> <tr> <td>🏛️ Governativo</td> <td>45,93</td> </tr> <tr> <td>🏛️ Societario</td> <td>17,47</td> </tr> <tr> <td>🏠 Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>🏢 Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>🏧 Liquidità ed equivalenti</td> <td>36,60</td> </tr> <tr> <td>▣ Derivati</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>			🏛️ Governativo	45,93	🏛️ Societario	17,47	🏠 Cartolarizzazioni	0,00	🏢 Enti Locali	0,00	🏧 Liquidità ed equivalenti	36,60	▣ Derivati	0,00																															
🏛️ Governativo	45,93																																												
🏛️ Societario	17,47																																												
🏠 Cartolarizzazioni	0,00																																												
🏢 Enti Locali	0,00																																												
🏧 Liquidità ed equivalenti	36,60																																												
▣ Derivati	0,00																																												
<p>Ripartizione Geografica %</p> <table> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>Fondo</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergenti</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>			America	Fondo	Stati Uniti	0,00	Canada	0,00	America Latina e Centrale	0,00	Europa	100,00	Regno Unito	0,00	Europa Occidentale - Euro	0,00	Europa Occidentale - Non Euro	0,00	Europa dell'Est	100,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	0,00	Giappone	0,00	Australasia	0,00	Asia - Paesi Sviluppati	0,00	Asia - Emergenti	0,00											
America	Fondo																																												
Stati Uniti	0,00																																												
Canada	0,00																																												
America Latina e Centrale	0,00																																												
Europa	100,00																																												
Regno Unito	0,00																																												
Europa Occidentale - Euro	0,00																																												
Europa Occidentale - Non Euro	0,00																																												
Europa dell'Est	100,00																																												
Africa	0,00																																												
Medio Oriente	0,00																																												
Asia	0,00																																												
Giappone	0,00																																												
Australasia	0,00																																												
Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																												
Asia - Emergenti	0,00																																												
<p>Anagrafica</p> <table> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Azimut Investments S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>5,19 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>16/09/2013</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>3,52%</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>16/09/2013</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (10/02/2026)</td> <td>EUR 7,90</td> <td>ISIN</td> <td>LU0947786116</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	5,19 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	16/09/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,52%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%	Data Inizio Gestione	16/09/2013	Inc/Acc	Acc			NAV (10/02/2026)	EUR 7,90	ISIN	LU0947786116			
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	5,19 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	16/09/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,52%																																								
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%																																								
Data Inizio Gestione	16/09/2013	Inc/Acc	Acc																																										
NAV (10/02/2026)	EUR 7,90	ISIN	LU0947786116																																										

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Turkey B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

32,21 USD

(31/12/2025)