

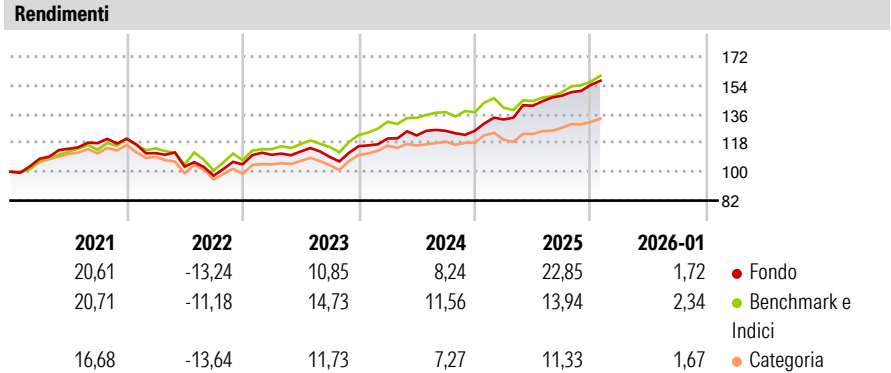
AZ Fund 1 - AZ Allocation - PIR Italian Excellence 70% A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Aggressivi EUR	Morningstar Euro Aggressive Target	N/A	★★★★★
	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 portfolio made up of equity and equity-related securities and/or bonds issued by Italian companies. The Sub-fund aims to increase the value of its capital by investing primarily in securities issued by Italian companies, with a medium and long-term perspective.

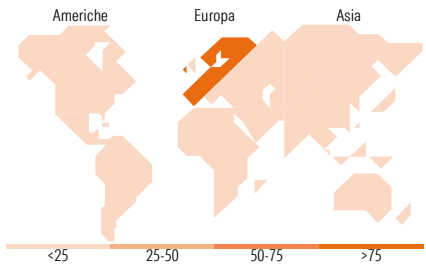
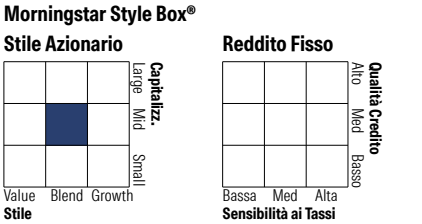
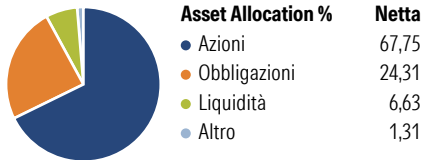
Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,86	3Y Sharpe Ratio	1,25
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	7,20
3Y R-Squared	67,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,04	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,35	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Aggressive Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,41	5,03	3,70	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,11	10,86	7,58	2025	5,65	6,47	4,45	4,56
1-Anno	21,18	12,10	7,29	2024	4,18	1,55	2,33	-0,02
3-Anni Ann.ti	12,41	12,42	9,25	2023	5,71	1,85	-2,97	6,11
5-Anni Ann.ti	8,84	9,45	5,41	2022	-7,43	-7,55	-5,48	7,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
UniCredit SpA	🏦	4,98
Intesa Sanpaolo	🏦	4,71
Enel SpA	💡	4,31
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	2,51
Generali	🏦	2,16
Replay SpA	📺	1,80
Saipem SpA	🔥	1,79
Prysmian SpA	⚙️	1,76
Danieli & C. Officine...	⚙️	1,74
Telecom Italia SpA Az.di...	📶	1,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		97
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		57

Distribuzione Settoriale %		Fondo
🔄 Ciclico		45,41
🌊 Sensibile		37,12
🛡️ Difensivo		17,47
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛️ Governativo		4,76
⚙️ Societario		74,69
🏠 Cartolarizzazioni		0,00
🏢 Enti Locali		0,00
📄 Liquidità ed equivalenti		20,55
📑 Derivati		0,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		1,27
Stati Uniti		1,27
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Europa		97,56
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		97,24
Europa Occidentale - Non Euro		0,33
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		1,16
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		1,16

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	99,80 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	07/08/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	07/08/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 7,62	ISIN	LU1621765012		
Patrimonio Netto (Mln)	244,10 EUR				
(31/12/2025)					