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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Aggressive Target Allocation NR EUR Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

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 equityrelated 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.

Rendimenti						
						160
						140
						120
	<i>J.</i>					100
V ,						-80
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-1,88	20,61	-13,24	10,85	8,24	19,89	Fondo
0,86	20,71	-11,18	14,73	11,56	12,29	 Benchmark e Indici
1,07	16,68	-13,64	11,73	7,27	9,88	Categoria

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	2,47	3Y Sharpe Ratio	1,16
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	7,75
3Y R-Squared	71,23	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,50	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Eu applicabile)	iro Aggress	ive Target Allocation NR	EUR (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2
3-Mesi	3,56	4,83	3,27	Trimestrali %		
6-Mesi	6,52	6,39	5,46	2025	5,65	6,47
1-Anno	21,05	10,46	6,57	2024	4,18	1,55
3-Anni Ann.ti	12,22	11,56	8,77	2023	5,71	1,85
5-Anni Ann.ti	8,86	9,35	6,04	2022	-7,43	-7,55
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	8,16	5,73
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025					

Fondo

Portafoglio 31/10/2025







Distribuzione Settoriale %



Americhe	Eur	ора	Asia
T.	2		
<25	25-50	50-75	>75

Q3

4,45

2,33

-2,97

-5,48

3,09

Q4

-0,02

6,11

7,25

2,30

Titoli principali		
Nome	Settore	%
UniCredit SpA	P	5,08
Enel SpA		4,99
Intesa Sanpaolo	#	4,43
Banca Monte dei Paschi di	P	2,36
Generali	₽	2,15
Eni SpA	•	2,03
BPER Banca SpA	P	1,94
Banco BPM SpA	P	1,92
Reply SpA		1,78
Saipem SpA	8	1,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,43
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	97
Numero Complessivo di Titoli Obbliga:	zionari	59

♣ Ciclico	45,22
✓ Sensibile	36,87
→ Difensivo	17,9′
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	4,17
Societario	81,43
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,4′
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	1,40
Stati Uniti	1,40
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	96,51
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	96,22
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	2,09
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,88
Asia - Emergente	1,21

Anagrafica	
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	07/08/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	07/08/2017
NAV (04/12/2025)	EUR 7,22
Patrimonio Netto (MIn)	239,30 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	95,02 EUR
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1621765012

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,59%
Commissione di incentivo	20,00%