

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

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Aggressive Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

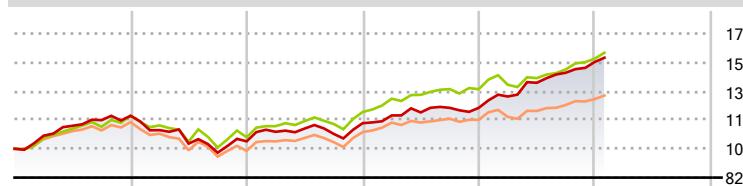
## Morningstar Rating™

★★★★

### 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 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.

### Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
20,61	-13,24	10,85	8,24	22,85	1,72
20,71	-11,18	14,73	11,56	13,94	2,34
16,68	-13,64	11,73	7,27	11,33	1,67

### 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
3-Mesi	6,41	5,03
6-Mesi	9,11	10,86
1-Anno	21,18	12,10
3-Anni Ann.ti	12,41	12,42
5-Anni Ann.ti	8,84	9,45
10-Anni Ann.ti	-	5,41

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	5,65	6,47	4,45	4,56
2024	4,18	1,55	2,33	-0,02
2023	5,71	1,85	-2,97	6,11
2022	-7,43	-7,55	-5,48	7,25

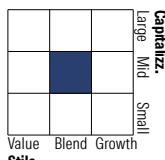
### Portafoglio 31/12/2025



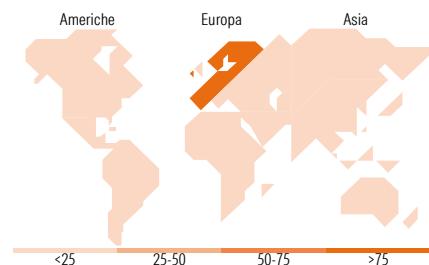
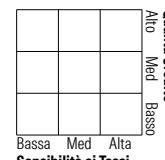
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	67,75
• Obbligazioni	24,31
• Liquidità	6,63
• Altro	1,31

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA	Banking	4,98
Intesa Sanpaolo	Banking	4,71
Enel SpA	Utilities	4,31
Banca Monte dei Paschi di... Generali	Banking	2,51 2,16
Reply SpA	Technology	1,80
Saipem SpA	Energy	1,79
Prysmian SpA	Utilities	1,76
Danieli & C. Officine...	Manufacturing	1,74
Telecom Italia SpA Az.di...	Telecommunications	1,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,43
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		97
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		57

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico
• Sensibile
• Difensivo

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
• Governativo
• Societario
• Cartolarizzazioni
• Enti Locali
• Liquidità ed equivalenti
• Derivati

### Ripartizione Geografica %

Fondo
• America
• Europa
• Asia
• America
• Europa
• Asia
• Giappone
• Australasia
• Asia - Paesi Sviluppati
• Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,38 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	LU1621765285		
Patrimonio Netto (Mln)	244,10 EUR				
(31/12/2025)					