

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azione Italia

Benchmark Morningstar

Morningstar Italy NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

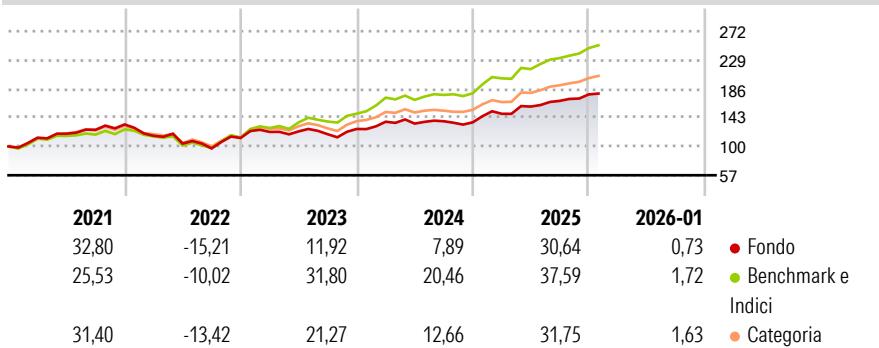
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in Italy. Equity exposure is actively managed and depends on, among other factors, the overall valuation of the equity markets. The lower and more opportunistic the assessment of the overall value of equity markets, the higher the net exposure of the Sub-fund to equities, and vice versa. The Management Company is constantly analysing the universe of equity markets in order...

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-8,83	3Y Sharpe Ratio	0,92
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	11,05
3Y R-Squared	87,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,06	10Y Risk	+Med

Basato su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,45	4,07	4,24
6-Mesi	11,24	11,28	11,15
1-Anno	23,15	28,26	27,26
3-Anni Ann.ti	13,26	25,34	20,82
5-Anni Ann.ti	11,19	19,30	16,28
10-Anni Ann.ti	9,31	13,62	12,56

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	9,39	7,24	5,34	5,73
2024	8,58	-2,02	2,63	-1,18
2023	8,04	0,67	-3,45	6,58
2022	-12,72	-10,10	-6,87	16,03

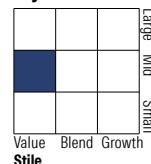
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	103,13
• Obbligazioni	3,22
• Liquidità	-7,10
• Altro	0,75

Netta



Mkt Cap %

Giant	19,85
Large	33,02
Medium	34,54
Small	8,66
Micro	3,93

Fondo



Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 16.591,6

Titoli principali

Nome	Settore	%
Future on FTSE MIB Index	—	7,41
UniCredit SpA	💳	6,23
Ferrari NV	🚗	5,44
BPER Banca SpA	💳	4,71
Banca Monte dei Paschi di...	💳	4,55
Telecom Italia SpA Az.di...	📱	4,05
Stellantis NV	🚗	3,78
Prysmian SpA	⚙️	3,48
Eni SpA	🔥	2,65
Generali	💡	2,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		110
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
👉 Ciclico	53,62
▪ Materie Prime	1,46
▪ Beni di Consumo Ciclici	17,28
▪ Finanza	33,71
▪ Immobiliare	1,16
👉 Sensibile	31,64
▪ Telecomunicazioni	6,17
▪ Energia	5,51
▪ Beni Industriali	15,89
▪ Tecnologia	4,07
👉 Difensivo	14,74
▪ Beni Difensivi	2,85
▪ Salute	5,44
▪ Servizi di Pubblica Utilità	6,46

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	8,40
Stati Uniti	8,40
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	89,89
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	89,89
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	1,71
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,29
Asia - Emergenti	0,42

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	188,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio		T.E.R.	-
Data di Partenza	18/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,92%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 6,72	ISIN	LU2168562101		

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

292,85 EUR

(31/12/2025)