

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend B-EUR (DIS)

**Categoria Morningstar™**

Azionari Italia

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Italy NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★

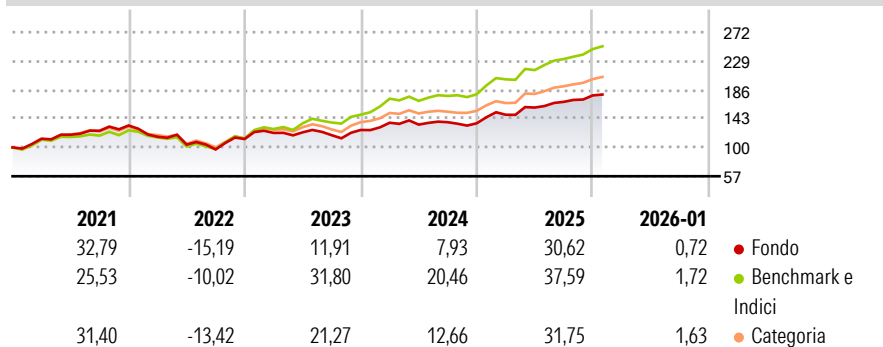
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-8,82	3Y Sharpe Ratio	0,92
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	11,04
3Y R-Squared	87,39	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,06	10Y Risk	+Med

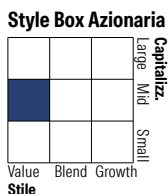
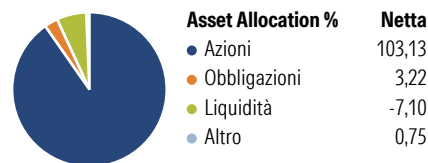
Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


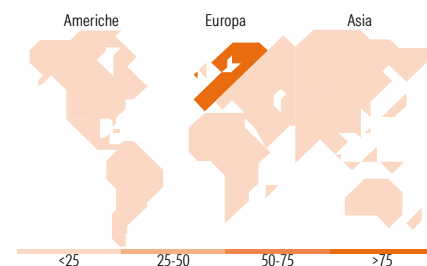
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,41	5,51	5,94
6-Mesi	11,79	12,74	12,55
1-Anno	24,95	28,76	28,27
3-Anni Ann.ti	13,50	25,58	21,09
5-Anni Ann.ti	11,33	19,52	16,55
10-Anni Ann.ti	8,69	14,17	13,09

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	9,37	7,24	5,33	5,73
2024	8,60	-2,03	2,64	-1,16
2023	8,04	0,69	-3,47	6,57
2022	-12,71	-10,11	-6,86	16,04

**Portafoglio 31/12/2025**


Mkt Cap %	Fondo
Giant	19,85
Large	33,02
Medium	34,54
Small	8,66
Micro	3,93
Capitalizzazione media di mercato	
Ave Mkt Cap EUR	16.591,6
	1


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

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>8,40</b>
Stati Uniti	8,40
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>89,89</b>
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
<b>Asia</b>	<b>1,71</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,29
Asia - Emergente	0,42

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,85 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	18/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,93%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/12/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 5,14	ISIN	LU2168562440		

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend B-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	292,85 EUR
(31/12/2025)	