

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

Categoria Morningstar™

Azione Italia

Benchmark Morningstar

Morningstar Italy NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

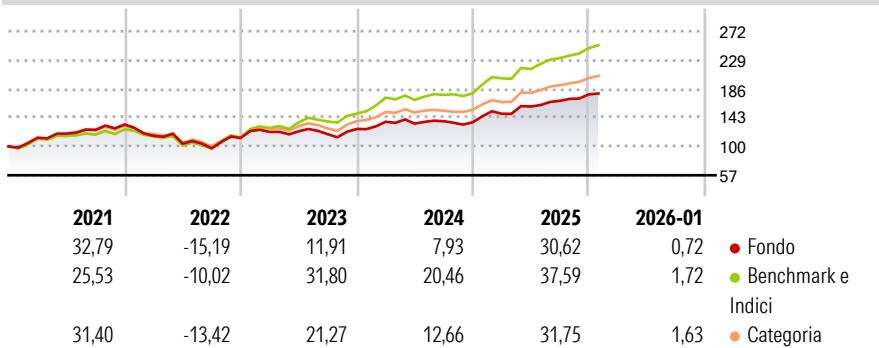
Morningstar Rating™

★★

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	-8,82	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

Basato su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

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 Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
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



Asset Allocation %

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

Netta

Style	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo
Value	Large	Giant	19,85
Blend	Large	Large	33,02
Growth	Mid	Medium	34,54
	Small	Small	8,66
	Small	Micro	3,93

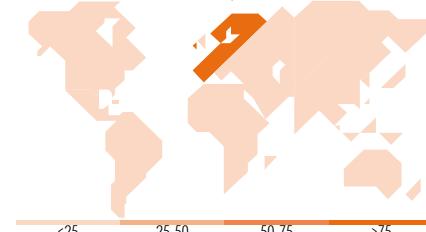
Style Box Azionaria

Capitalizzazione media di mercato

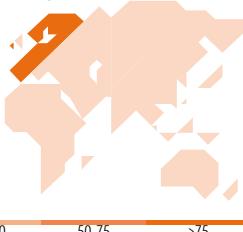
Fondo

Ave Mkt Cap EUR 16.591,6

Americhe



Europa



Asia



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
⬇ Telecommunicazioni	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)	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)