

# AZ Multi Asset - AZ Allocation - Smart Cities Aggressive AZ (EURO RETAIL)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

90% MSCI ACWI IMI Smart Cities NR USD,  
10% Bloomberg Global Agg 1-5 Hdg TR EUR

## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The 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 diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide, mainly (but not exclusively) active in the IT and industrial & communication services sectors, which provide services such as smart connectivity, smart buildings, smart homes, smart mobility, smart waste and water management, energy and smart networks.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,77	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	1,45	3Y Std Dev	13,36
3Y R-Squared	72,47	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,85	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	7,84	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	-5,69
6-Mesi	3,36
1-Anno	-4,87
3-Anni Ann.ti	5,25
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

### Fondo

### Bmk

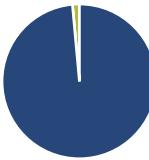
### Cat

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-11,72	3,17	7,47	1,87
2024	8,85	4,67	-2,03	8,31
2023	3,21	2,60	-5,33	4,83
2022	-13,48	-1,87	-1,34	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

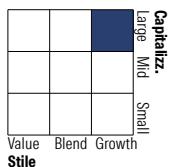
### Portafoglio 31/12/2025



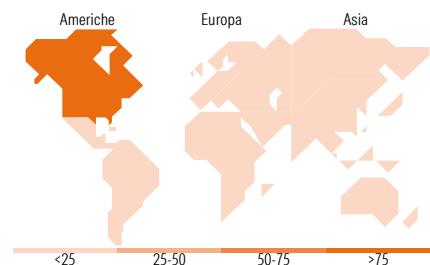
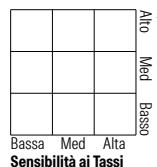
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,55
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,45
• Altro	0,00

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	IT	9,82
Apple Inc	IT	7,48
Microsoft Corp	IT	7,21
Amazon.com Inc	IT	4,82
Alphabet Inc Class A	IT	4,65
France (Republic Of) 0%	-	4,57
Eli Lilly and Co	Salute	3,33
Tesla Inc	IT	3,22
E-mini Nasdaq 100 Future Mar...	-	3,07
Broadcom Inc	IT	2,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,07
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		71
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	19,49
▼ Sensibile	70,66
► Difensivo	9,84

### Fixed Income Sector Weightings %

■ Governativo	316,08
● Societario	0,00
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-222,49
■ Derivati	6,41

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>83,92</b>
Stati Uniti	80,84
Canada	2,56
America Latina e Centrale	0,51
<b>Europa</b>	<b>10,87</b>
Regno Unito	1,53
Europa Occidentale - Euro	7,59
Europa Occidentale - Non Euro	1,74
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>5,21</b>
Giappone	5,08
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,01
Asia - Emergenti	0,13

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	10 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	10 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/01/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,24%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/01/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 4,92	ISIN	LU2279428275		
Patrimonio Netto (Mln)	9,86 EUR				
(31/12/2025)					