

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

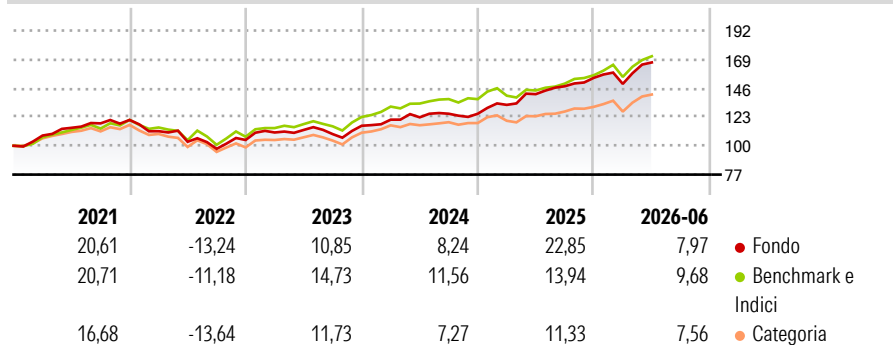
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio made up of equity and equity-related securities and/or bonds issued by Italian companies. The Sub-fund aims to increase the value of its capital by investing primarily in securities issued by Italian companies, with a medium and long-term perspective.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,80	3Y Sharpe Ratio	1,22
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	8,67
3Y R-Squared	75,63	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,47	10Y Risk	-

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

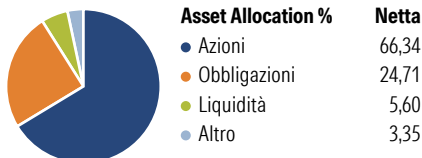
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,10	6,28	7,35	2026	-3,14	11,47	-	-
6-Mesi	7,35	6,89	6,74	2025	5,65	6,47	4,45	4,56
1-Anno	17,99	17,47	15,21	2024	4,18	1,55	2,33	-0,02
3-Anni Ann.ti	14,51	14,31	11,47	2023	5,71	1,85	-2,97	6,11
5-Anni Ann.ti	8,02	8,56	5,02	2022	-7,43	-7,55	-5,48	7,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

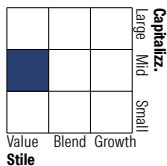
Rendimenti aggiornati al 08/07/2026

Portafoglio 31/05/2026



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

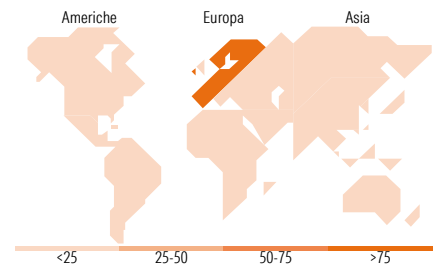


Reddito Fisso



Value Blend Growth
Stile

Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Intesa Sanpaolo	Obbligazioni	6,10
UniCredit SpA	Obbligazioni	4,83
Enel SpA	Obbligazioni	4,16
Banca Monte dei Paschi di...	Obbligazioni	3,59
Generali	Obbligazioni	2,90
Reply SpA	Azioni	2,50
Moncler SpA	Azioni	2,18
Danieli & C. Officine...	Azioni	2,06
Leonardo SpA Az nom Post...	Azioni	1,74
Eni SpA	Azioni	1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,73
Numero Complessivo di Titoli Azionari		94
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		62

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	47,46
Sensibile	34,87
Difensivo	17,67

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	2,74
Societario	80,62
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	16,65
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	1,70
Stati Uniti	1,70
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,04
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,90
Europa Occidentale - Non Euro	0,14
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,26
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,26
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,40 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(08/07/2026)		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 (08/07/2026)	EUR 8,04	ISIN	LU1621765285		
Patrimonio Netto (Mln)	256,57 EUR				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.