

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

Categoria Morningstar™

Azionari Italia

Benchmark Morningstar

Morningstar Italy NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

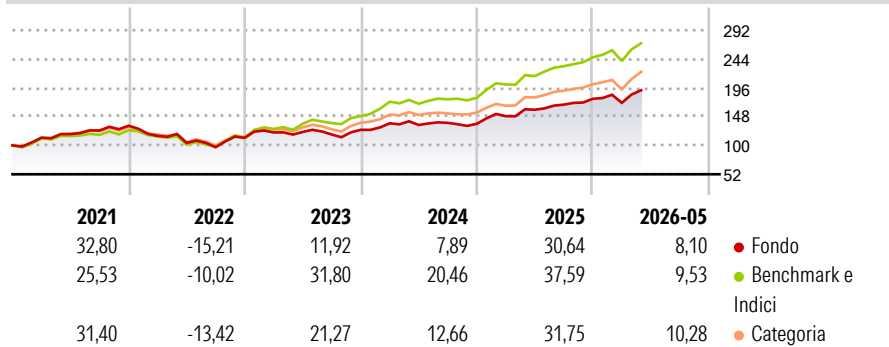
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-8,28	3Y Sharpe Ratio	1,14
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	12,44
3Y R-Squared	89,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,84	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,99	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	18,88	21,92	24,33
6-Mesi	13,08	15,85	19,22
1-Anno	27,17	33,86	36,95
3-Anni Ann.ti	17,65	28,95	25,74
5-Anni Ann.ti	10,72	19,42	17,52
10-Anni Ann.ti	9,19	14,15	13,75

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,74	-	-	-
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 30/04/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

95,74
6,19
-2,69
0,76

Style Box Azionaria

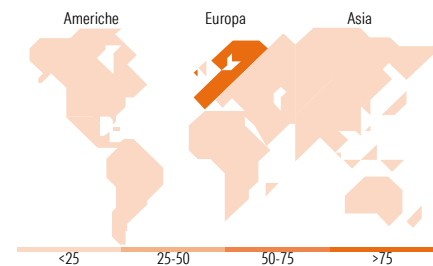

Stile

Mkt Cap %

Giant	24,44
Large	31,08
Medium	32,01
Small	9,70
Micro	2,76

Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 19.272,95


Titoli principali

Nome	Settore	%
Ferrari NV		7,22
Intesa Sanpaolo		6,37
UniCredit SpA		5,92
Banca Monte dei Paschi di...		5,51
Future on FTSE MIB Index		5,46
Generali		3,85
BPER Banca SpA		3,57
Prysmian SpA		2,84
Leonardo SpA Az nom Post...		2,66
Stellantis NV		2,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		75
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	58,22
Materie Prime	2,16
Beni di Consumo Ciclici	15,40
Finanza	39,37
Immobiliare	1,29
Sensibile	25,13
Telecomunicazioni	4,35
Energia	4,24
Beni Industriali	13,25
Tecnologia	3,30
Difensivo	16,66
Beni Difensivi	2,35
Salute	5,11
Servizi di Pubblica Utilità	9,20

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	10,80
Stati Uniti	10,80
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	88,46
Regno Unito	0,05
Europa Occidentale - Euro	88,41
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,74
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,74
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	195,23 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,97%
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 (19/06/2026)	EUR 7,35	ISIN	LU2168562101		

[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.

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

Patrimonio Netto (Mln) 296,59 EUR

(30/04/2026)