

AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Europa Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target

Market Exposure NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

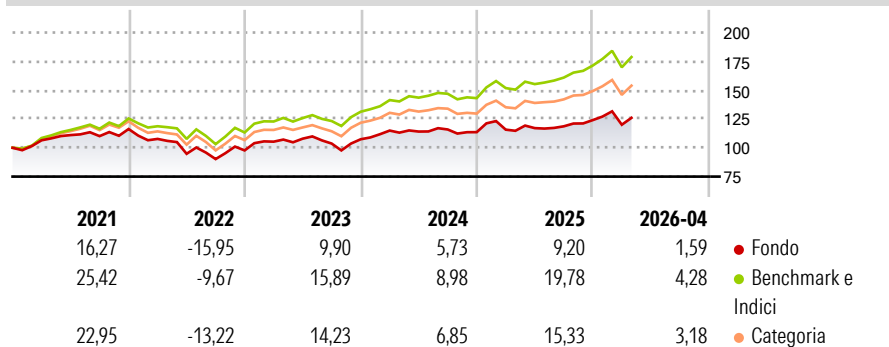
Il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni. Gli investimenti sono effettuati principalmente nei mercati di Europa, Stati Uniti d'America e Giappone. Gli investimenti di norma sono effettuati principalmente in strumenti finanziari denominati in Euro. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera possono essere effettuati fino ad un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -6,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,27 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 11,50 |
| 3Y R-Squared | 95,18 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,65 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,58 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

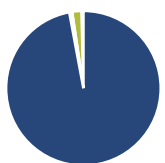
| Periodo | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -1,61 | 0,77 | 0,85 |
| 6-Mesi | 8,58 | 12,83 | 11,99 |
| 1-Anno | 6,46 | 18,67 | 16,35 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,86 | 14,40 | 12,87 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,28 | 10,36 | 9,12 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,23 | 8,98 | 8,03 |

Rendimenti aggiornati al 21/05/2026

Rendimenti

| Periodo | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------|-------|--------|-------|-------|
| 2026 | -3,23 | - | - | - |
| 2025 | 1,91 | 1,14 | 1,35 | 4,54 |
| 2024 | 7,01 | -0,74 | 1,56 | -1,99 |
| 2023 | 7,76 | 2,46 | -3,91 | 3,59 |
| 2022 | -7,39 | -11,99 | -4,83 | 8,35 |

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %

| | |
|----------------|-------|
| ● Azioni | 97,06 |
| ● Obbligazioni | 0,58 |
| ● Liquidità | 1,95 |
| ● Altro | 0,40 |

Style Box Azionaria



Mkt Cap %

| | |
|--------|-------|
| Fondo | 70,91 |
| Giant | 27,38 |
| Large | 1,69 |
| Medium | 0,01 |
| Small | 0,02 |

Capitalizzazione media di mercato

| | |
|-----------------|------------|
| Fondo | 101.958,36 |
| Ave Mkt Cap EUR | |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|---|
| ASML Holding NV | 4,13 | |
| Siemens AG | 2,79 | |
| AstraZeneca PLC | 2,70 | |
| HSBC Holdings PLC | 2,48 | |
| Novartis AG Registered Shares | 2,38 | |
| Roche Holding AG Ordinary... | 2,33 | |
| Shell PLC | 2,21 | |
| Banco Santander SA | 2,02 | |
| Nestle SA | 1,88 | |
| SAP SE | 1,81 | |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 24,73 | |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 154 | |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 1 | |

Distribuzione Settoriale %

| Settore | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 37,31 |
| Materie Prime | 5,36 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,50 |
| Finanza | 25,03 |
| Immobiliare | 0,41 |
| Sensibile | 36,05 |
| Telecomunicazioni | 2,28 |
| Energia | 5,52 |
| Beni Industriali | 19,84 |
| Tecnologia | 8,41 |
| Difensivo | 26,64 |
| Beni Difensivi | 7,38 |
| Salute | 13,23 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 6,03 |

Ripartizione Geografica %

| Regione | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 1,61 |
| Stati Uniti | 1,59 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,02 |
| Europa | 97,60 |
| Regno Unito | 22,44 |
| Europa Occidentale - Euro | 56,80 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 18,35 |
| Europa dell'Est | 0,01 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 0,79 |
| Giappone | 0,03 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,74 |
| Asia - Emergente | 0,02 |

Anagrafica

| | | | | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 38,50 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (21/05/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 3,75% |
| Data di Partenza | 28/07/2000 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 3,78% |
| Nome del Gestore | Andrea Abouchacra | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |

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 Equity - Europe B-EUR (ACC)

| | | | |
|------------------------|------------|---------|--------------|
| Data Inizio Gestione | 28/07/2000 | Inc/Acc | Acc |
| NAV (21/05/2026) | EUR 4,96 | ISIN | LU0107997081 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 178,96 EUR | | |

(30/04/2026)