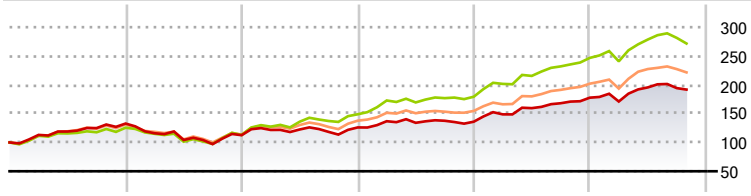
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Italia	Morningstar Italy NR EUR Usato nel Report	N/A	★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	32,80	-15,21	11,92	7,89	30,64	7,90
Benchmark e Indici	25,53	-10,02	31,80	20,46	37,59	10,10
Categoria	31,40	-13,42	21,27	12,66	31,75	9,61

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,70	3Y Sharpe Ratio	1,32
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	11,81
3Y R-Squared	91,96	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,06	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,41	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,49	-2,94	-4,12
6-Mesi	7,08	7,62	7,43
1-Anno	13,14	17,12	15,52
3-Anni Ann.ti	19,24	26,35	24,42
5-Anni Ann.ti	8,09	17,63	13,48
10-Anni Ann.ti	9,21	14,66	12,63

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

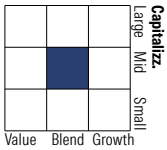
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,74	14,33	-0,62	-
2025	9,39	7,24	5,34	5,73
2024	8,58	-2,02	2,63	-1,18
2023	8,04	0,67	-3,45	6,58
2022	-12,72	-10,10	-6,87	16,03

Portafoglio 30/09/2026



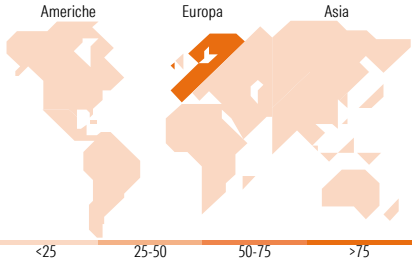
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,63
Obbligazioni	1,75
Liquidità	-3,16
Altro	0,78

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	10,60
Large	37,43
Medium	39,59
Small	9,64
Micro	2,73

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	15.970,43



Titoli principali

Nome	Settore	%
Banca Monte dei Paschi di...		9,35
Ferrari NV		5,56
UniCredit SpA		5,26
Telecom Italia SpA		5,09
Prysmian SpA		4,58
Moncler SpA		3,43
Mediobanca SpA		3,25
Future on FTSE MIB Index	—	3,24
FinecoBank SpA		2,85
BPER Banca SpA		2,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		76
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**52,18**
Materie Prime	2,76
Beni di Consumo Ciclici	14,04
Finanza	34,30
Immobiliare	1,08
Sensibile	**28,07**
Telecomunicazioni	7,45
Energia	3,53
Beni Industriali	12,63
Tecnologia	4,46
Difensivo	**19,76**
Beni Difensivi	3,63
Salute	6,98
Servizi di Pubblica Utilità	9,14

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**8,91**
Stati Uniti	8,91
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**89,24**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	89,24
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**1,85**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,85
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	185,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,98%
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 (12/11/2026)	EUR 7,32	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 prodotto; (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)	299,22 EUR
(30/09/2026)	

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 prodotto; (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.