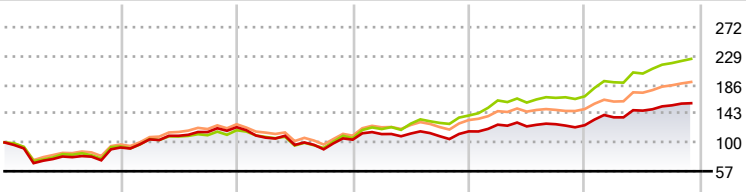
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend A-EUR (DIS)

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-7,55	32,79	-15,19	11,88	7,93	26,10	Fondo
-5,86	25,53	-10,02	31,80	20,46	33,09	Benchmark e Indici
-3,49	31,40	-13,42	21,27	12,66	28,06	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-8,00	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	12,04
3Y R-Squared	88,97	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,91	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,32	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,16	5,47	5,25
6-Mesi	7,60	9,49	8,36
1-Anno	27,43	31,63	29,17
3-Anni Ann.ti	14,15	27,06	20,77
5-Anni Ann.ti	12,02	19,26	15,35
10-Anni Ann.ti	4,55	9,74	7,98

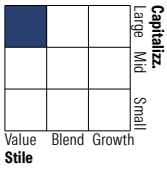
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	9,37	7,25	5,33	-
2024	8,60	-2,00	2,61	-1,16
2023	8,01	0,69	-3,47	6,57
2022	-12,71	-10,11	-6,86	16,04
2021	13,10	5,16	5,03	6,31

Portafoglio 31/10/2025

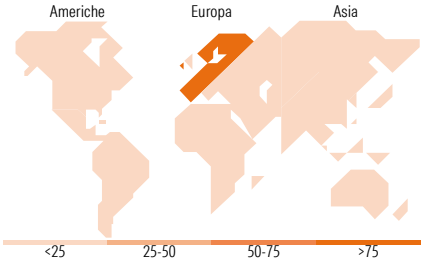
Asset Allocation %	Netta
Azioni	115,67
Obbligazioni	3,71
Liquidità	-20,13
Altro	0,75

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	22,06
Large	34,19
Medium	32,49
Small	8,30
Micro	2,96

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	18.030,97



Titoli principali

Nome	Settore	%
Put On Futures on FTSE MIB...	—	11,32
UniCredit SpA		6,00
Ferrari NV		5,34
Stellantis NV		5,31
BPER Banca SpA		4,62
Banca Monte dei Paschi di...		3,46
FinecoBank SpA		3,28
Banco BPM SpA		3,05
Telecom Italia SpA Az.di...		3,04
Moncler SpA		2,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		112
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**56,02**
Materie Prime	1,42
Beni di Consumo Ciclici	19,43
Finanza	34,24
Immobiliare	0,92
Sensibile	**30,02**
Telecomunicazioni	5,52
Energia	5,92
Beni Industriali	14,50
Tecnologia	4,07
Difensivo	**13,96**
Beni Difensivi	2,64
Salute	4,32
Servizi di Pubblica Utilità	7,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**8,66**
Stati Uniti	8,66
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**89,20**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	89,20
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**2,14**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,78
Asia - Emergente	0,36

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	18/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/12/2020
NAV (04/12/2025)	EUR 4,87
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	3,73 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2168562366
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,92%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	286,00 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 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.