

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Trend B-EUR (DIS)

**Categoria Morningstar™**

Azionari Italia

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Italy NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★

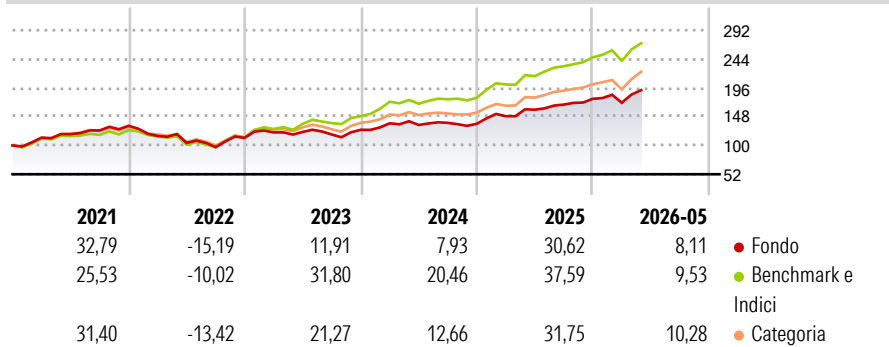
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-8,26	3Y Sharpe Ratio	1,14
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	12,43
3Y R-Squared	90,00	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,84	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,98	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	20,37	18,22	24,51
6-Mesi	12,50	13,78	15,73
1-Anno	25,87	30,50	31,11
3-Anni Ann.ti	18,03	28,44	24,51
5-Anni Ann.ti	10,60	18,93	16,00
10-Anni Ann.ti	8,87	15,08	11,72

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,74	-	-	-
2025	9,37	7,24	5,33	5,73
2024	8,60	-2,03	2,64	-1,16
2023	8,04	0,69	-3,47	6,57
2022	-12,71	-10,11	-6,86	16,04

**Portafoglio 30/04/2026**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

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

**Style Box Azionaria**

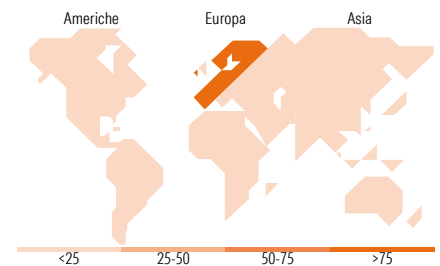

Stile

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

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>10,80</b>
Stati Uniti	10,80
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>88,46</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,74</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,74
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azium Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(22/06/2026)		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	3,93%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/12/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (22/06/2026)	EUR 5,54	ISIN	LU2168562440		

[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 B-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln) 296,59 EUR

(30/04/2026)