

# 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

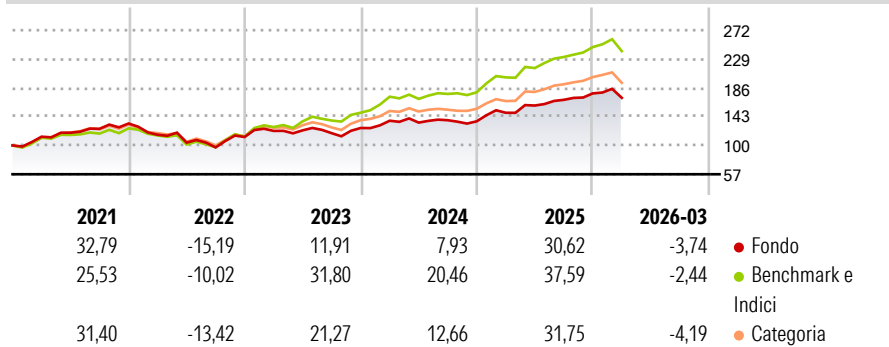
The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of equity and equity-related securities that are mainly listed on the Italian stock exchange and/or issued by companies 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	-8,53	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	11,95
3Y R-Squared	89,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,85	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,07	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,65	3,71	4,08
6-Mesi	7,89	9,41	10,26
1-Anno	24,98	27,47	29,39
3-Anni Ann.ti	14,89	25,48	22,09
5-Anni Ann.ti	10,32	18,49	15,86
10-Anni Ann.ti	7,06	12,49	11,41

Rendimenti aggiornati al 28/04/2026

Rendimenti Trimestrali %	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 28/02/2026



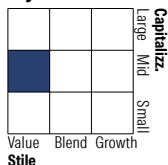
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

99,74  
4,14  
-4,59  
0,71

#### Style Box Azionaria

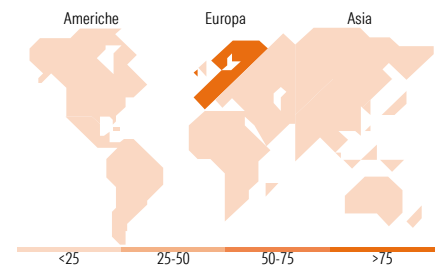


#### Mkt Cap %

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	19,91		
Large	29,40		
Medium	37,16		
Small	9,68		
Micro	3,85		

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo  
Ave Mkt Cap EUR 15.735,8  
4



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Ferrari NV		5,54
Future on FTSE MIB Index		5,08
UniCredit SpA		5,06
Banca Monte dei Paschi di...		4,86
BPER Banca SpA		3,75
Iveco Group NV Ordinary Shares		3,57
Generali		3,55
Eni SpA		2,72
Leonardo SpA Az nom Post...		2,71
Moncler SpA		2,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		101
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	%
<b>Ciclico</b>	<b>49,59</b>
Materie Prime	1,41
Beni di Consumo Ciclici	15,58
Finanza	31,04
Immobiliare	1,56
<b>Sensibile</b>	<b>32,71</b>
Telecomunicazioni	4,71
Energia	5,37
Beni Industriali	17,89
Tecnologia	4,73
<b>Difensivo</b>	<b>17,70</b>
Beni Difensivi	2,86
Salute	5,91
Servizi di Pubblica Utilità	8,93

### Ripartizione Geografica %

Fondo	%
<b>America</b>	<b>8,54</b>
Stati Uniti	8,54
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>90,04</b>
Regno Unito	0,04
Europa Occidentale - Euro	90,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>1,41</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,98
Asia - Emergente	0,43

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/04/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
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 (28/04/2026)	EUR 5,15	ISIN	LU2168562440		

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

Patrimonio Netto (Mln) 305,96 EUR

(28/02/2026)