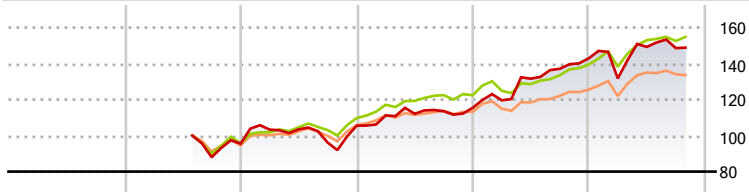
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Italian Long Term Opportunities A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Aggressivi EUR	Morningstar Euro Aggressive Target Allocation 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 diversified portfolio of equity and equity-related securities, as well as Italian debt securities.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	10,49	9,44	23,77	4,16
Benchmark e Indici	-	-	14,73	11,56	13,94	11,02
Categoria	-	-	11,73	7,27	11,33	6,42

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,73	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	1,30	3Y Std Dev	12,64
3Y R-Squared	72,28	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,25	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	7,10	10Y Risk	-

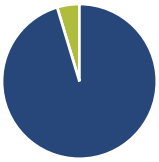
Basati su Morningstar Euro Aggressive Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,29	0,68	-1,06
6-Mesi	6,14	7,43	4,09
1-Anno	8,65	14,71	11,05
3-Anni Ann.ti	16,48	15,32	12,20
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-7,82	13,31	-0,45	-
2025	3,59	10,03	4,19	4,23
2024	5,37	0,83	1,27	1,71
2023	8,23	0,13	-7,11	9,76
2022	-	-	-	8,54

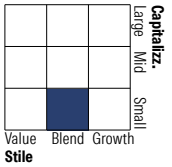
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	105,14
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-5,14
Altro	0,00

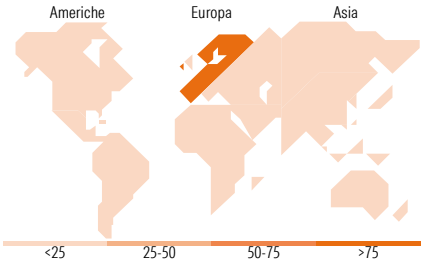
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
FTSE Italia PIR Mid Cap...	—	10,90
A2A SpA		3,92
Reply SpA		3,56
Saipem SpA		3,53
Diasorin SpA		3,00
De'Longhi SpA		2,98
Brembo NV		2,84
Banca Generali		2,82
Interpump Group SpA		2,81
Brunello Cucinelli SpA		2,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,10
Numero Complessivo di Titoli Azionari		82
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,97
Sensibile	46,87
Difensivo	23,16

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-5,14
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	98,78
Europa Occidentale - Non Euro	1,22
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	169,20 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.	-
Data di Partenza	12/07/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,96%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	12/07/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/11/2026)	EUR 7,89	ISIN	LU2458530842		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	59,23 EUR				

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.