

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

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Aggressive Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

35% MSCI ACWI NR EUR, 55% MSCI Europe  
NR EUR, 10% Bloomberg Global Aggregate  
TR EUR

## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

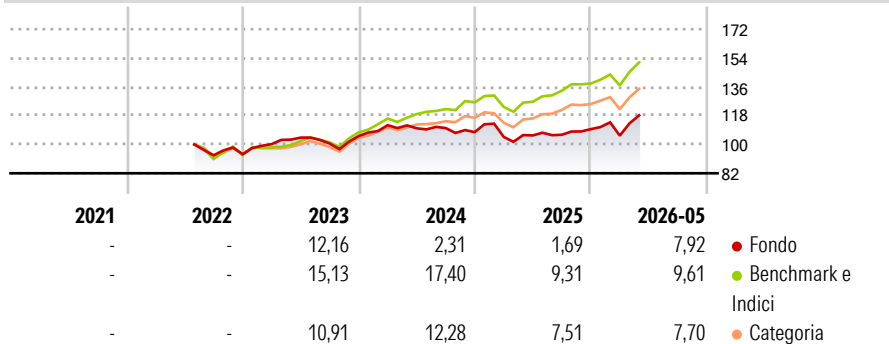
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund invests at least 80% of its net assets directly and/or indirectly in equity and equity-related securities issued by companies worldwide, including up to 40% of its net assets in equity and equity-related securities issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in emerging countries. Indirect exposure to these companies is obtained by investing in derivative financial instruments on equity and equity-related securities and/or equity indices.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-10,10	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	10,67
3Y R-Squared	85,14	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,46	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,17	10Y Risk	-

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

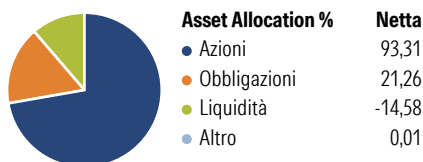
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	11,92	11,33	10,14	2026	-3,68	-	-	-
6-Mesi	9,34	9,82	8,41	2025	-2,78	0,88	0,38	3,29
1-Anno	13,19	20,59	17,69	2024	6,43	-1,75	0,14	-2,30
3-Anni Ann.ti	4,97	14,82	11,69	2023	6,76	4,04	-3,51	4,65
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	0,68
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

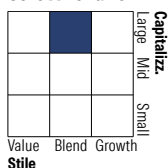
### Portafoglio 31/05/2026



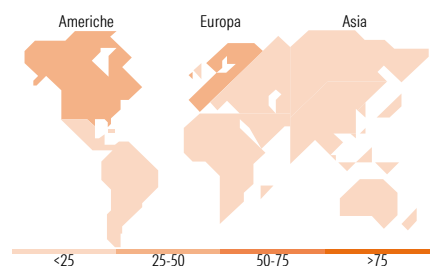
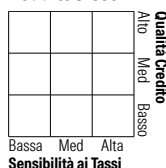
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	93,31
● Obbligazioni	21,26
● Liquidità	-14,58
● Altro	0,01

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Long-Term Euro BTP Future...	-	4,34
Euro Stoxx Banks Future June...	-	4,11
Euro Bobl Future June 26	-	3,97
iShares MSCI Global...	-	3,79
Microsoft Corp		3,58
Italy (Republic Of) 4%	-	3,35
United Kingdom of Great...	-	3,28
SPIE SA		3,25
Alphabet Inc Class A		3,01
Prysman SpA		3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	28,46
📈 Sensibile	50,09
🛡️ Difensivo	21,45

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	318,08
🏢 Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-217,25
📁 Derivati	-0,83

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>40,01</b>
Stati Uniti	39,99
Canada	0,02
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>57,20</b>
Regno Unito	9,47
Europa Occidentale - Euro	38,71
Europa Occidentale - Non Euro	8,98
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,04
<b>Asia</b>	<b>2,80</b>
Giappone	1,80
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	0,93
Asia - Emergente	0,05

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	124,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		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 (25/06/2026)	EUR 6,21	ISIN	LU2458531907		
Patrimonio Netto (Mln)	140,12 EUR				

(31/05/2026)

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 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.