AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™
Azionari Europa Large Cap Blend

Benchmark Morningstar
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

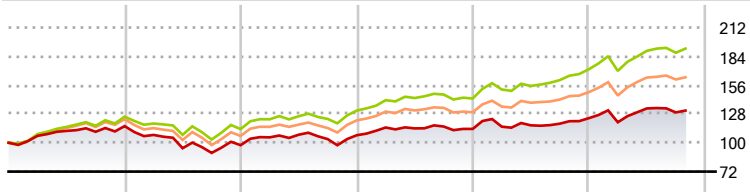
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni. Gli investimenti sono effettuati principalmente nei mercati di Europa, Stati Uniti d'America e Giappone. Gli investimenti di norma sono effettuati principalmente in strumenti finanziari denominati in Euro. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera possono essere effettuati fino ad un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	16,20	-15,97	9,91	5,74	9,19	5,99
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	22,95	-13,22	14,23	6,85	15,33	9,70

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,39	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	10,61
3Y R-Squared	95,54	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,03	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,25	10Y Risk	Med

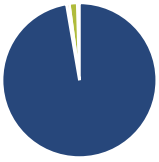
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,90	-3,61	-2,85
6-Mesi	2,93	1,79	2,77
1-Anno	9,68	13,52	12,92
3-Anni Ann.ti	8,33	14,02	12,30
5-Anni Ann.ti	2,28	8,27	6,31
10-Anni Ann.ti	4,23	9,12	7,85

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

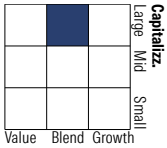
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,22	11,22	-2,91	-
2025	1,92	1,14	1,35	4,52
2024	7,02	-0,77	1,59	-1,99
2023	7,79	2,43	-3,91	3,60
2022	-7,37	-12,02	-4,81	8,32

Portafoglio 30/09/2026



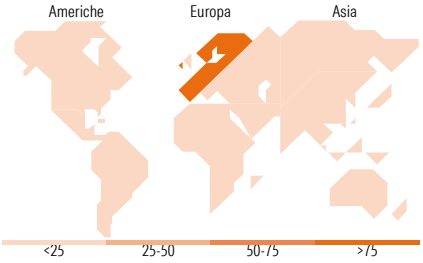
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,31
Obbligazioni	0,59
Liquidità	1,66
Altro	0,45

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	67,76
Large	28,86
Medium	3,36
Small	0,00
Micro	0,02

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	104.501,03



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV		5,26
Siemens AG		2,52
HSBC Holdings PLC		2,48
Roche Holding AG Ordinary...		2,30
Novartis AG Registered Shares		2,18
Shell PLC		2,09
Banco Santander SA		2,06
AstraZeneca PLC		2,00
Allianz SE		1,95
Rolls-Royce Holdings PLC		1,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		169
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,64**
Materie Prime	4,18
Beni di Consumo Ciclici	5,87
Finanza	27,30
Immobiliare	0,30
Sensibile	**36,88**
Telecomunicazioni	1,73
Energia	5,93
Beni Industriali	19,72
Tecnologia	9,50
Difensivo	**25,48**
Beni Difensivi	7,29
Salute	12,38
Servizi di Pubblica Utilità	5,81

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,57**
Stati Uniti	1,55
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,02
Europa	**97,89**
Regno Unito	21,47
Europa Occidentale - Euro	57,33
Europa Occidentale - Non Euro	19,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,54**
Giappone	0,03
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,48
Asia - Emergente	0,02

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	119,04 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.	3,85%
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,79%
Nome del Gestore	Andrea Abouchacra	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%

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.

MORNINGSTAR

AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe A-EUR (ACC)

Data Inizio Gestione	28/07/2000	Inc/Acc	Acc
NAV (19/11/2026)	EUR 5,02	ISIN	LU0107996786
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	175,82 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.

MORNINGSTAR