

AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe B-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

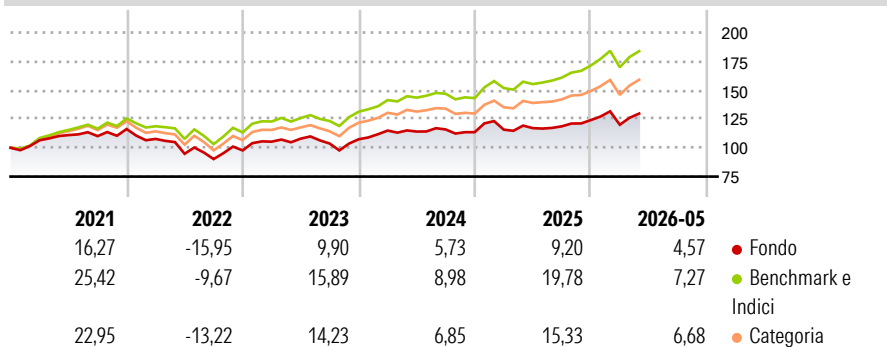
Il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente 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...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,98	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	11,46
3Y R-Squared	95,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,76	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,55	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

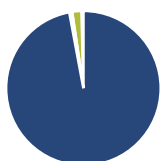
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,01	3,23	4,01
6-Mesi	5,78	8,60	8,11
1-Anno	6,49	14,55	11,51
3-Anni Ann.ti	6,25	13,28	11,19
5-Anni Ann.ti	2,86	9,45	7,59
10-Anni Ann.ti	4,11	9,22	7,73

Rendimenti aggiornati al 09/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-3,23	-	-	-
2025	1,91	1,14	1,35	4,54
2024	7,01	-0,74	1,56	-1,99
2023	7,76	2,46	-3,91	3,59
2022	-7,39	-11,99	-4,83	8,35

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

Azioni	97,06
Obbligazioni	0,58
Liquidità	1,95
Altro	0,40

Style Box Azionaria

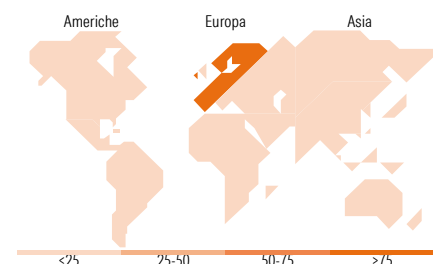


Mkt Cap %

	Fondo
Giant	70,91
Large	27,38
Medium	1,69
Small	0,01
Micro	0,02

Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	101.958,36



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV	🏭	4,13
Siemens AG	⚙️	2,79
AstraZeneca PLC	🏥	2,70
HSBC Holdings PLC	🏦	2,48
Novartis AG Registered Shares	🏥	2,38
Roche Holding AG Ordinary...	🏥	2,33
Shell PLC	🛢️	2,21
Banco Santander SA	🏦	2,02
Nestle SA	🍫	1,88
SAP SE	💻	1,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,73
Numero Complessivo di Titoli Azionari		154
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	37,31
Materie Prime	5,36
Beni di Consumo Ciclici	6,50
Finanza	25,03
Immobiliare	0,41
Sensibile	36,05
Telecomunicazioni	2,28
Energia	5,52
Beni Industriali	19,84
Tecnologia	8,41
Difensivo	26,64
Beni Difensivi	7,38
Salute	13,23
Servizi di Pubblica Utilità	6,03

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	1,61
Stati Uniti	1,59
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,02
Europa	97,60
Regno Unito	22,44
Europa Occidentale - Euro	56,80
Europa Occidentale - Non Euro	18,35
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,79
Giappone	0,03
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,74
Asia - Emergente	0,02

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	38,15 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,75%
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,78%
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 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 Equity - Europe B-EUR (ACC)

Data Inizio Gestione	28/07/2000	Inc/Acc	Acc
NAV <small>(09/06/2026)</small>	EUR 4,96	ISIN	LU0107997081
Patrimonio Netto (Mln) <small>(30/04/2026)</small>	178,96 EUR		