# AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic European 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**

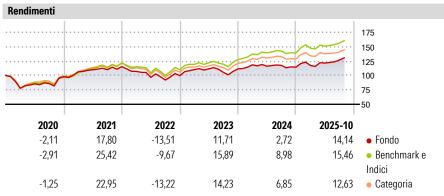
N/A

Morningstar Rating™

\*\*

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Politica d'investimento: il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in parti di OICVM e/o di altri OICR, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.



	Misure di Rischio					
	3Y Alpha	-3,79	3Y Sharpe Ratio	0,69		
	3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	10,77		
	3Y R-Squared	91,84	3Y Risk	Med		
	3Y Info Ratio	-1,38	5Y Risk	Med		
	3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	-Med		
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR applicabile)						

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,64	7,60	5,86	Trimestrali %				
6-Mesi	12,87	8,03	7,00	2025	2,60	3,53	4,41	-
1-Anno	15,21	15,12	12,41	2024	6,30	-1,97	1,24	-2,64
3-Anni Ann.ti	10,33	14,88	13,21	2023	10,52	1,23	-5,51	5,67
5-Anni Ann.ti	9,80	13,16	11,27	2022	-7,13	-9,56	-4,85	8,22
10-Anni Ann.ti	2,86	7,05	6,00	2021	8,69	3,36	0,05	4,80
Rendimenti aggiornati al 31/10/2	2025							

### Portafoglio 30/09/2025











Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Cor MSCI Eurp UCITS	_	15,68
Amundi Core Stoxx Eurp 600	_	8,89
iShares STOXX Europe 600	_	8,34
Amundi MSCI Europe ETF Acc	_	7,53
Selectra Shield	-	4,72
Invesco STOXX Europe 600 ETF	_	4,20
iShares S&P 500 EUR Hedged	_	4,17
ASML Holding NV		2,53
Leonardo SpA Az nom Post	<b>‡</b>	2,44
Banca Monte dei Paschi di	<b>₽</b>	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,78
Numero Complessivo di Titoli Azionar	ri	72
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	0

(30/09/2025)

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>∿</b> Ciclico	38,96
📤 Materie Prime	9,80
🔼 Beni di Consumo Ciclici	12,92
🚅 Finanza	15,56
★ Immobiliare	0,68
₩ Sensibile	43,10
Telecomunicazioni	5,31
<b>Tenergia</b>	3,57
Beni Industriali	20,66
Tecnologia	13,56
→ Difensivo	17,94
📜 Beni Difensivi	7,54
■ Salute	8,13
Servizi di Pubblica Utilità	2,26

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	10,53
Stati Uniti	10,46
Canada	0,04
America Latina e Centrale	0,03
Europa	88,89
Regno Unito	10,03
Europa Occidentale - Euro	64,49
Europa Occidentale - Non Euro	14,21
Europa dell'Est	0,15
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
Asia	0,58
Giappone	0,03
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,32
Asia - Emergente	0,24

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	38,83 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(31/10/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (31/10/2025)	EUR 9,67	ISIN	LU0677515586		
Patrimonio Netto (MIn)	33,16 EUR				