

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market

Exposure NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

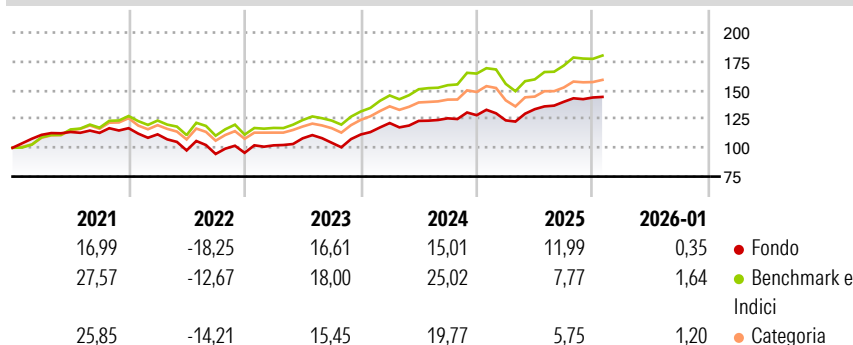
Politica d'investimento: il Comparto investirà, in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), ammessi alla quotazione ufficiale o su un qualsiasi altro mercato mondiale, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico, in parti di OICVM e/o di altri OICR, in obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà investire fino al 25% in parti di OICVM e/o di altri OICR, in fondi aperti e/o chiusi specializzati nell'investimento in commodities ovvero in indici su commodities ovvero in strumenti finanziari rappresentativi di proprietà immobiliari.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,06	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	9,57
3Y R-Squared	87,86	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,73	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,58	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

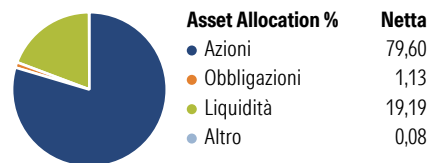
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,81	2,49	2,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,76	10,59	8,13	2025	-3,50	7,84	4,81	2,67
1-Anno	9,47	6,88	3,21	2024	8,91	1,53	1,82	2,15
3-Anni Ann.ti	12,25	15,35	11,92	2023	6,75	5,98	-3,54	6,85
5-Anni Ann.ti	5,56	11,45	8,97	2022	-4,56	-12,50	-3,14	1,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

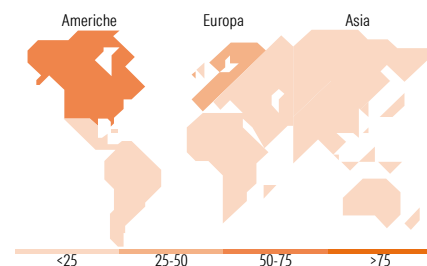
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	79,60
● Obbligazioni	1,13
● Liquidità	19,19
● Altro	0,08



Mkt Cap %	Fondo
Giant	48,78
Large	31,95
Medium	14,13
Small	2,72
Micro	2,42
Capitalizzazione media di mercato	
Ave Mkt Cap EUR	183.043,17



Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR S&P 500 ETF	—	10,04
iShares MSCI World EUR...	—	9,69
iShares Core EURO STOXX 50...	—	7,39
Amundi IS Nasdaq-100 Swap...	—	6,09
Amundi MSCI World Swap II...	—	5,21
SPDR® Russell 2000 US Small...	—	4,67
Amundi DJ Industrial Average...	—	4,60
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	2,90
iShares NASDAQ 100 ETF USD Acc	—	2,81
Amundi DAX II ETF Acc	—	1,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.368
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	32,45
Materie Prime	2,71
Beni di Consumo Ciclici	11,06
Finanza	17,34
Immobiliare	1,35
Sensibile	51,09
Telecomunicazioni	8,07
Energia	2,89
Beni Industriali	11,82
Tecnologia	28,32
Difensivo	16,46
Beni Difensivi	4,88
Salute	8,57
Servizi di Pubblica Utilità	3,02

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	69,70
Stati Uniti	68,81
Canada	0,74
America Latina e Centrale	0,15
Europa	28,14
Regno Unito	0,71
Europa Occidentale - Euro	26,02
Europa Occidentale - Non Euro	1,30
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,03
Medio Oriente	0,07
Asia	2,17
Giappone	0,96
Australasia	0,29
Asia - Paesi Sviluppati	0,50
Asia - Emergente	0,42

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	45,18 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)		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	4,26%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 12,56	ISIN	LU0677515826		

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	60,82 EUR
(31/12/2025)	