

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum A-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend  
Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

## Benchmark Dichiarato

N/A

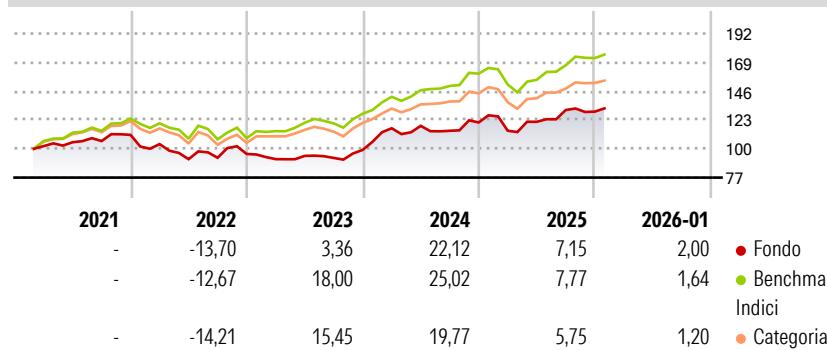
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies throughout the world, with an investment style that favours equity and equity-related securities that have recently achieved above-average returns for their sector and/or country. The corresponding portfolio typically has above-average beta for the market, such that the Subfund is likely to outperform in bull markets and underperform in bear markets. The Sub-fund is not focused on a specific sector or economic theme.

### Rendimenti



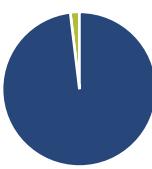
### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,98	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	12,24
3Y R-Squared	76,64	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,32	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,89	2,49	2,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,24	10,59	8,13	2025	-5,47	6,25	7,74	-0,99
1-Anno	3,75	6,88	3,21	2024	17,43	1,68	-3,37	5,84
3-Anni Ann.ti	11,82	15,35	11,92	2023	-4,31	2,82	-1,72	6,89
5-Anni Ann.ti	4,84	11,45	8,97	2022	-6,62	-11,60	1,25	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 11/02/2026				

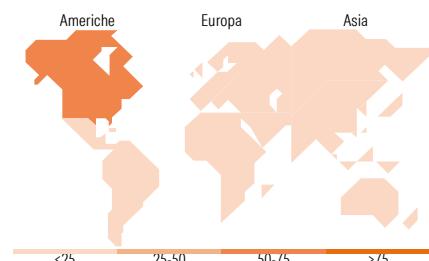
### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	101,98
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-1,98
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	48,55
Blend	Large	38,70
Growth	Medium	12,64
	Small	0,10
	Micro	0,01

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	179.289,49



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Call On Euro Stoxx 50 Mar26	-	3,90
iShares AI Adopters &...	-	3,10
Broadcom Inc	IT	3,06
NVIDIA Corp	IT	2,98
JPMorgan Chase & Co	IT	2,78
Palantir Technologies Inc...	IT	2,74
Put On S&P 500 Mar26	-	2,68
Microsoft Corp	IT	2,59
ASML Holding NV	IT	2,38
GE Aerospace	IT	2,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		93
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	28,75
▪ Materie Prime	1,61
▪ Beni di Consumo Ciclici	3,51
▪ Finanza	22,90
▪ Immobiliare	0,73
▼ Sensibile	63,90
□ Telecomunicazioni	7,97
□ Energia	0,31
□ Beni Industriali	17,30
□ Tecnologia	38,32
► Difensivo	7,35
□ Beni Difensivi	1,21
□ Salute	3,89
□ Servizi di Pubblica Utilità	2,25

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
• America	67,11
Stati Uniti	62,37
Canada	4,74
America Latina e Centrale	0,00
• Europa	23,52
Regno Unito	5,28
Europa Occidentale - Euro	17,21
Europa Occidentale - Non Euro	1,03
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
• Asia	9,37
Giappone	7,12
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,47
Asia - Emergenti	0,78

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	16,54 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	02/02/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,02%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/11/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 6,56	ISIN	LU2240824875		

## AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 32,40 EUR  
(31/12/2025)