

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum 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

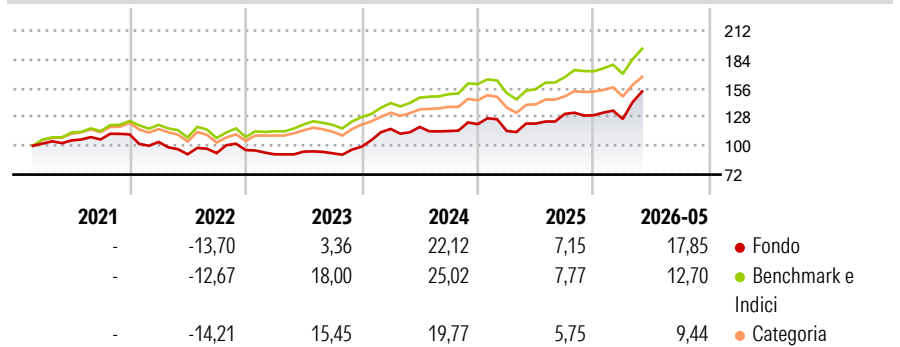
The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies throughout the world, with an investment style that favours equity and equity-related 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,80	3Y Sharpe Ratio	1,03
3Y Beta	1,14	3Y Std Dev	14,82
3Y R-Squared	83,42	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	6,74	10Y Risk	-

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

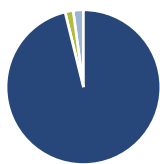
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	24,77	14,35	11,94	2026	-2,82	-	-	-
6-Mesi	24,71	12,03	9,43	2025	-5,47	6,25	7,74	-0,99
1-Anno	35,22	25,96	19,92	2024	17,43	1,68	-3,37	5,84
3-Anni Ann.ti	20,40	18,00	13,87	2023	-4,31	2,82	-1,72	6,89
5-Anni Ann.ti	9,15	11,57	8,73	2022	-6,62	-11,60	1,25	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



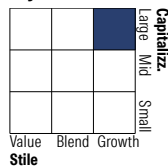
#### Asset Allocation %

● Azioni	99,54
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	-1,75
● Altro	2,21

#### Netta

	99,54
	0,00
	-1,75
	2,21

#### Style Box Azionaria



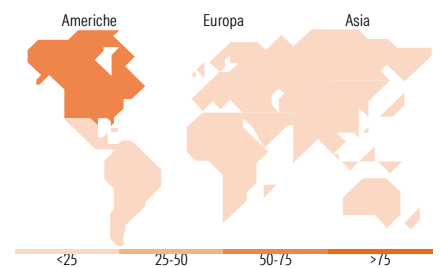
Stile

#### Mkt Cap %

Fondo	42,92
Giant	39,70
Large	17,35
Medium	0,03
Small	0,00
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	149.585,63
Ave Mkt Cap EUR	63



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI World Value...	—	5,75
E-mini Nasdaq 100 Future...	—	4,37
Micron Technology Inc	📄	3,65
WisdomTree Tech Megatrends...	—	2,20
iShares Edge MSCI Eurp Mom...	—	2,11
Advanced Micro Devices Inc	📄	1,96
ASML Holding NV	📄	1,91
Lam Research Corp	📄	1,64
General Motors Co	📄	1,62
Alphabet Inc Class A	📄	1,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		101
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>20,53</b>
🏠 Materie Prime	5,53
🛒 Beni di Consumo Ciclici	4,43
🏦 Finanza	9,88
🏠 Immobiliare	0,68
<b>Sensibile</b>	<b>67,48</b>
📡 Telecomunicazioni	4,92
⚡ Energia	7,22
⚙️ Beni Industriali	15,21
💻 Tecnologia	40,13
<b>Difensivo</b>	<b>11,99</b>
🛡️ Beni Difensivi	0,99
🏥 Salute	9,09
💡 Servizi di Pubblica Utilità	1,91

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>63,95</b>
Stati Uniti	58,49
Canada	5,43
America Latina e Centrale	0,03
<b>Europa</b>	<b>23,38</b>
Regno Unito	5,80
Europa Occidentale - Euro	12,96
Europa Occidentale - Non Euro	4,59
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,03
<b>Asia</b>	<b>12,68</b>
Giappone	10,46
Australasia	1,07
Asia - Paesi Sviluppati	1,12
Asia - Emergente	0,02

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	17,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		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 (25/06/2026)	EUR 7,91	ISIN	LU2240824875		

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 - Momentum A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

36,97 EUR

(31/05/2026)