

AZ Fund 1 - AZ Equity - Future Opportunities A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azione USA Large Cap Growth

Benchmark Morningstar

Morningstar US Large-Mid Cap Broad
Growth NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

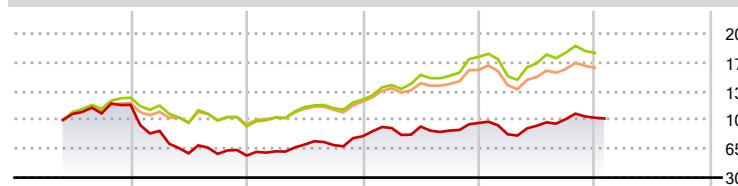
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund intends to outperform the Nasdaq 100 Index benchmark by actively investing in equity and equity-related securities directly or indirectly through dynamic exposure achieved using derivatives, with the objective of securing returns similar to those of the venture capital industry in the United States.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-	-52,06	41,37	20,16	6,55	-0,87
-	-27,38	35,18	41,69	2,70	-0,72
-	-25,73	29,72	31,37	1,56	-1,14

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,68	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	19,66
3Y R-Squared	84,40	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,46	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

3-Mesi	-6,38	Bmkm	-5,67
6-Mesi	7,57	2,58	2,83
1-Anno	3,78	-0,75	-3,52
3-Anni Ann.ti	17,22	21,01	16,57
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Fondo

Bmkm

Cat

Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-	
2025	-14,37	12,62	8,71	1,64
2024	12,40	2,04	-5,27	10,60
2023	9,02	13,34	-0,91	15,46
2022	-26,72	-31,49	-1,14	-3,42

Q1

Q2

Q3

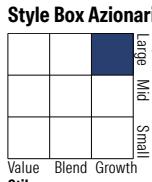
Q4

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	113,92
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-13,92
• Altro	0,00

Style Box Azionaria



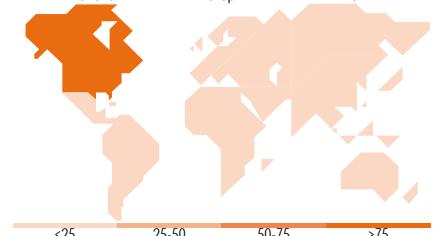
Mkt Cap %

Giant	52,73
Large	36,27
Medium	10,92
Small	0,07
Micro	0,01

Fondo

Americhe	52,73
Europa	36,27
Asia	10,92

Rendimenti Trimestrali %



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini Nasdaq 100 Future Mar...	—	12,43
NVIDIA Corp	GPU	8,55
Apple Inc	GPU	7,60
Microsoft Corp	GPU	6,80
Broadcom Inc	GPU	5,35
Amazon.com Inc	Cloud	4,68
iShares AI Adopters &...	—	4,50
Alphabet Inc Class A	Cloud	3,45
Alphabet Inc Class C	Cloud	3,23
Tesla Inc	Cloud	3,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,72
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		113
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

● Ciclico	14,92
■ Materie Prime	0,98
■ Beni di Consumo Ciclici	12,93
■ Finanza	0,86
■ Immobiliare	0,15
■ Sensibile	73,62
■ Telecomunicazioni	15,98
■ Energia	0,09
■ Beni Industriali	3,48
■ Tecnologia	54,07
■ Difensivo	11,46
■ Beni Difensivi	4,07
■ Salute	6,10
■ Servizi di Pubblica Utilità	1,28

Fondo

Ripartizione Geografica %

Fondo	America
America	93,75
Stati Uniti	92,05
Canada	1,21
America Latina e Centrale	0,49
Europa	5,17
Regno Unito	0,92
Europa Occidentale - Euro	3,79
Europa Occidentale - Non Euro	0,46
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	1,08
Giappone	0,41
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,08
Asia - Emergenti	0,59

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	38,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/05/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,97%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/05/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 5,24	ISIN	LU2332973481		
Patrimonio Netto (Mln)	65,56 EUR				

(31/12/2025)