

AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe 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

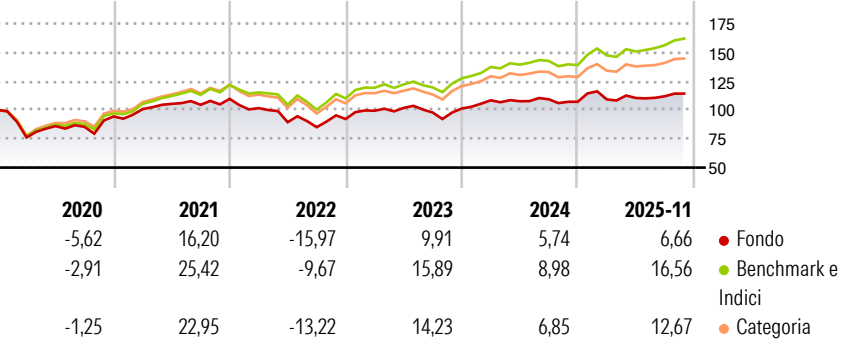
Il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni. Gli investimenti sono effettuati principalmente nei mercati di Europa, Stati Uniti d'America e Giappone. Gli investimenti di norma sono effettuati principalmente in strumenti finanziari denominati in Euro. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera possono essere effettuati fino ad un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,93	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	10,38
3Y R-Squared	93,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,40	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,59	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,68	6,49	5,17
6-Mesi	4,74	10,49	7,54
1-Anno	5,41	18,97	14,63
3-Anni Ann.ti	7,98	14,41	12,50
5-Anni Ann.ti	4,40	11,34	9,38
10-Anni Ann.ti	2,94	7,88	6,58

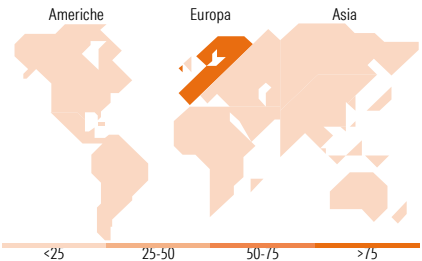
Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,92	1,14	1,35	-
2024	7,02	-0,77	1,59	-1,99
2023	7,79	2,43	-3,91	3,60
2022	-7,37	-12,02	-4,81	8,32
2021	6,73	4,53	-0,77	4,95

Portafoglio 31/10/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	70,14
			Large	21,90
			Medium	7,92
			Small	0,01
			Micro	0,03
Value	Blend	Growth		
Style				
			<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
			Ave Mkt Cap EUR	88.154,36



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV	🏭	3,58
Stoxx Europe 600 Future Dec 25	—	2,68
Schneider Electric SE	⚙️	2,59
Siemens AG	⚙️	2,46
SAP SE	💻	2,39
AstraZeneca PLC	🏥	2,20
Roche Holding AG	🏥	2,11
Shell PLC	🔥	2,08
Airbus SE	✈️	2,02
HSBC Holdings PLC	🏦	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,10
Numero Complessivo di Titoli Azionari		123
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>37,64</b>
Materie Prime	3,92
Beni di Consumo Ciclici	14,11
Finanza	19,57
Immobiliare	0,03
<b>Sensibile</b>	<b>36,41</b>
Telecomunicazioni	2,27
Energia	4,59
Beni Industriali	20,45
Tecnologia	9,10
<b>Difensivo</b>	<b>25,96</b>
Beni Difensivi	7,18
Salute	12,36
Servizi di Pubblica Utilità	6,41

Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>3,53</b>
Stati Uniti	3,46
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,07
<b>Europa</b>	<b>95,99</b>
Regno Unito	20,28
Europa Occidentale - Euro	60,48
Europa Occidentale - Non Euro	15,20
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,48</b>
Giappone	0,06
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,35
Asia - Emergente	0,07

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	184,67 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(18/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,79%
Nome del Gestore	Andrea Abouchacra	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%

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

Data Inizio Gestione	28/07/2000	Inc/Acc	Acc
NAV <small>(18/12/2025)</small>	EUR 4,73	ISIN	LU0107996786
Patrimonio Netto (Mln)	232,31 EUR		
<small>(31/10/2025)</small>			