

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic European 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

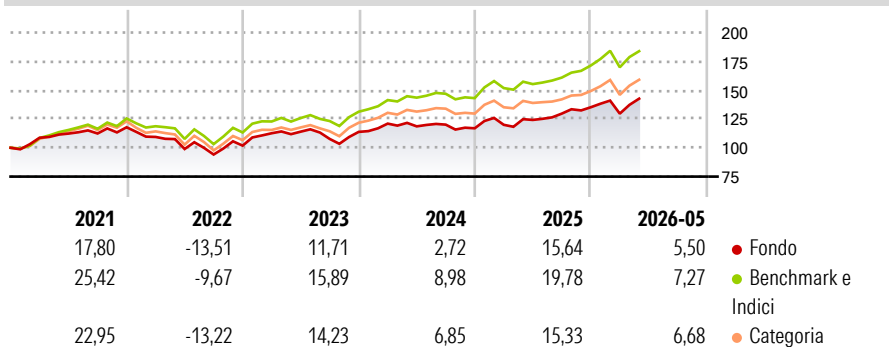
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Politica d'investimento: il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in parti di OICVM e/o di altri OICR, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,50	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	11,15
3Y R-Squared	91,96	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,88	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,18	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

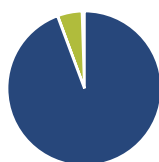
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	9,38	7,91	8,15
6-Mesi	8,32	10,73	10,80
1-Anno	17,30	20,94	18,03
3-Anni Ann.ti	7,77	13,87	11,83
5-Anni Ann.ti	5,25	10,23	8,18
10-Anni Ann.ti	5,15	9,79	8,37

Rendimenti aggiornati al 18/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,11	-	-	-
2025	2,60	3,53	4,41	4,27
2024	6,30	-1,97	1,24	-2,64
2023	10,52	1,23	-5,51	5,67
2022	-7,13	-9,56	-4,85	8,22

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

Azioni	94,32
Obbligazioni	0,06
Liquidità	5,12
Altro	0,50

Style Box Azionaria



Mkt Cap %

Fondo	47,09
Giant	34,13
Large	16,22
Medium	1,74
Small	0,82

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	57.246,9
Ave Mkt Cap EUR	5



Titoli principali

Nome	Settore	%
Invesco STOXX Europe 600 ETF	—	8,50
ASML Holding NV	📄	4,01
Selectra Shield...	—	3,09
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	2,60
Infineon Technologies AG	📄	1,99
Lvmh Moet Hennessy Louis...	🍷	1,57
Amundi MSCI Robotics & Al...	—	1,56
Fincantieri SpA	⚙️	1,54
Buzzi SpA	🏭	1,52
Sanofi SA	🏥	1,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,88
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.130
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		25

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	38,48
Materie Prime	9,39
Beni di Consumo Ciclici	9,32
Finanza	19,09
Immobiliare	0,68
Sensibile	40,94
Telecomunicazioni	3,03
Energia	3,66
Beni Industriali	20,80
Tecnologia	13,46
Difensivo	20,58
Beni Difensivi	6,65
Salute	10,78
Servizi di Pubblica Utilità	3,15

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	7,94
Stati Uniti	7,39
Canada	0,44
America Latina e Centrale	0,11
Europa	91,03
Regno Unito	13,76
Europa Occidentale - Euro	60,38
Europa Occidentale - Non Euro	16,51
Europa dell'Est	0,29
Africa	0,08
Medio Oriente	0,01
Asia	1,03
Giappone	0,08
Australasia	0,34
Asia - Paesi Sviluppati	0,32
Asia - Emergente	0,29

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	47,64 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(18/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	4,04%
Data di Partenza	15/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	06/03/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (18/06/2026)	EUR 10,50	ISIN	LU0677515586		
Patrimonio Netto (Mln)	46,47 EUR				

(30/04/2026)

[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.