

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

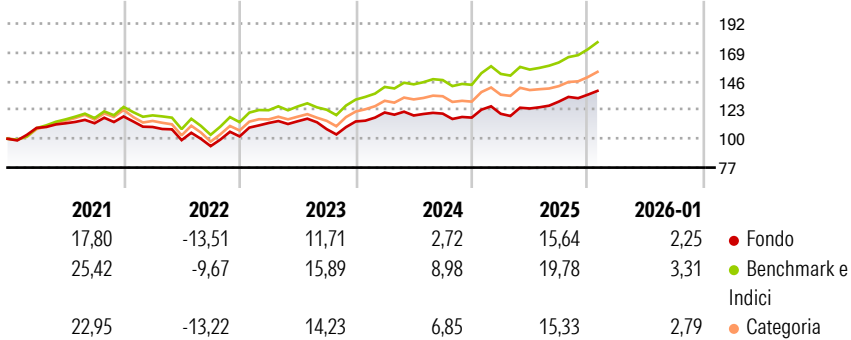
Morningstar Rating™

★★

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	-4,65	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	9,40
3Y R-Squared	88,50	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,66	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,20	10Y Risk	-Med

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

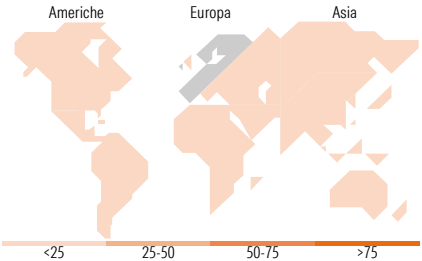
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,59	7,31	8,03	2026	-	-	-	-
6-Mesi	11,15	14,87	12,23	2025	2,60	3,53	4,41	4,27
1-Anno	13,15	16,57	13,24	2024	6,30	-1,97	1,24	-2,64
3-Anni Ann.ti	8,47	13,85	11,65	2023	10,52	1,23	-5,51	5,67
5-Anni Ann.ti	6,30	11,81	9,75	2022	-7,13	-9,56	-4,85	8,22
10-Anni Ann.ti	5,07	10,36	8,55					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	40,42
			Large	33,19
			Medium	22,66
			Small	2,42
			Micro	1,31
Value	Blend	Growth		
Style				
			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	45.275,35



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares Cor MSCI Eurp UCITS...	—	16,00
iShares STOXX Europe 600...	—	9,50
Amundi Core Stoxx Eurp 600...	—	7,61
Amundi MSCI Europe ETF Acc	—	7,51
Invesco STOXX Europe 600 ETF	—	5,39
Selectra Shield...	—	3,62
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	3,09
Buzzi SpA	🏭	2,39
Lvmh Moet Hennessy Louis...	🍷	1,83
Cementir Holding NV	🏠	1,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		581
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	40,45
Materie Prime	8,66
Beni di Consumo Ciclici	14,65
Finanza	16,52
Immobiliare	0,62
Sensibile	41,17
Telecomunicazioni	4,05
Energia	3,11
Beni Industriali	22,84
Tecnologia	11,16
Difensivo	18,38
Beni Difensivi	7,40
Salute	8,68
Servizi di Pubblica Utilità	2,30

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	10,93
Stati Uniti	10,81
Canada	0,10
America Latina e Centrale	0,03
Europa	88,58
Regno Unito	13,44
Europa Occidentale - Euro	59,76
Europa Occidentale - Non Euro	15,23
Europa dell'Est	0,12
Africa	0,00
Medio Oriente	0,02
Asia	0,49
Giappone	0,04
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,25
Asia - Emergente	0,20

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	45,71 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
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 (10/02/2026)	EUR 10,15	ISIN	LU0677515586		
Patrimonio Netto (Mln)	41,35 EUR				

(31/12/2025)