

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™
Azione Internazionali Large Cap Blend
Azione Internazionali Large Cap Blend

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Target Market
Exposure NR USD
Usato nel Report

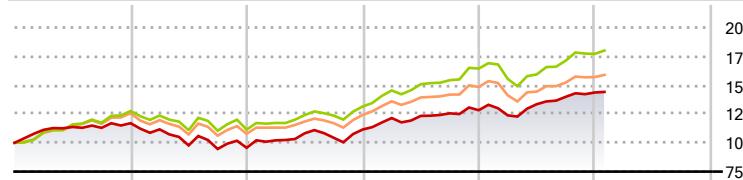
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Politica d'investimento: il Comparto investirà, in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), ammessi alla quotazione ufficiale o su un qualsiasi altro mercato mondiale, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico, in parti di OICVM e/o di altri OICR, in obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà investire fino al 25% in parti di OICVM e/o di altri OICR, in fondi aperti e/o chiusi specializzati nell'investimento in commodities ovvero in indici su commodities ovvero in strumenti finanziari rappresentativi di proprietà immobiliari.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
16,99	-18,25	16,61	15,01	11,99	0,35
27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	1,64
25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	1,20

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,06	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	9,57
3Y R-Squared	87,86	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,73	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,58	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,60	2,79	2,26
6-Mesi	4,62	8,76	6,31
1-Anno	7,31	6,08	2,50
3-Anni Ann.ti	11,36	14,80	11,04
5-Anni Ann.ti	5,08	10,98	8,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-

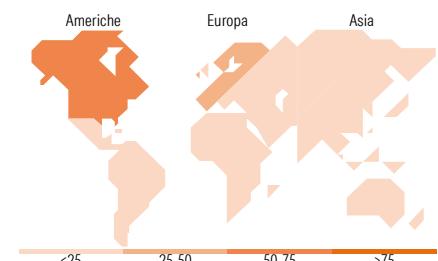
Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,50	7,84	4,81	2,67
2024	8,91	1,53	1,82	2,15
2023	6,75	5,98	-3,54	6,85
2022	-4,56	-12,50	-3,14	1,06

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	48,78
Blend	Large	31,95
Growth	Medium	14,13
	Small	2,72
	Micro	2,42



Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR S&P 500 ETF	—	10,04
iShares MSCI World EUR...	—	9,69
iShares Core EURO STOXX 50...	—	7,39
Amundi IS Nasdaq-100 Swap...	—	6,09
Amundi MSCI World Swap II...	—	5,21
SPDR® Russell 2000 US Small...	—	4,67
Amundi DJ Industrial Average...	—	4,60
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	2,90
iShares NASDAQ 100 ETF USD Acc	—	2,81
Amundi DAX II ETF Acc	—	1,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.368
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Distribuzione Settoriale %

Fondo
Ciclico 32,45
Materie Prime 2,71
Beni di Consumo Ciclici 11,06
Finanza 17,34
Immobiliare 1,35
Sensibile 51,09
Telecomunicazioni 8,07
Energia 2,89
Beni Industriali 11,82
Tecnologia 28,32
Difensivo 16,46
Beni Difensivi 4,88
Salute 8,57
Servizi di Pubblica Utilità 3,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America 69,70	
Stati Uniti 68,81	
Canada 0,74	
America Latina e Centrale 0,15	
Europa 28,14	
Regno Unito 0,71	
Europa Occidentale - Euro 26,02	
Europa Occidentale - Non Euro 1,30	
Europa dell'Est 0,01	
Africa 0,03	
Medio Oriente 0,07	
Asia 2,17	
Giappone 0,96	
Australasia 0,29	
Asia - Paesi Sviluppati 0,50	
Asia - Emergenti 0,42	

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	44,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(13/02/2026)		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	4,26%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/02/2026)	EUR 12,42	ISIN	LU0677515826		

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 60,82 EUR
(31/12/2025)