

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

Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend
Morningstar Global Target Market
Exposure NR USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

N/A

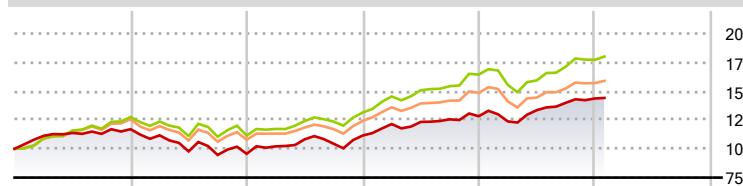
Morningstar Rating™

★★

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 %

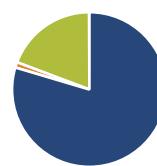
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,60	2,79	2,26
6-Mesi	4,62	8,76	6,31
1-Anno	7,31	6,08	2,50
3-Anni Ann.ti	11,36	14,80	11,04
5-Anni Ann.ti	5,08	10,98	8,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-

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



Asset Allocation %

● Azioni	79,60
● Obbligazioni	1,13
● Liquidità	19,19
● Altro	0,08

Netta



Mkt Cap %

Giant	48,78
Large	31,95
Medium	14,13
Small	2,72
Micro	2,42

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	183.043,
	17

Americhe



Europa



Asia



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)