

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Growth A-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Growth  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Growth Target Market  
N/A

## Benchmark Dichiarato

N/A

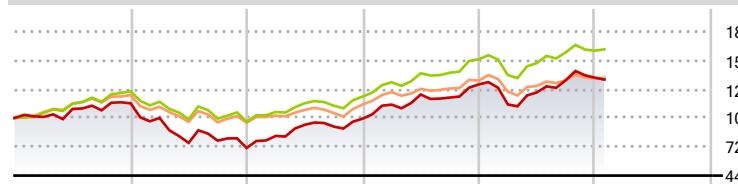
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto investirà - con una vasta diversificazione geografica e valutaria - in azioni o titoli assimilabili alle azioni su tutte le borse e gli altri mercati regolamentati mondiali. Il Comparto investirà principalmente in società con tassi di crescita attesi superiori alla media del mercato (c.d. stile di gestione "growth"), che operano in settori in rapida crescita e che normalmente reinvestono nella propria attività gli utili prodotti allo scopo di massimizzare le possibilità di sviluppo e di crescita. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti del mercato monetario ed obbligazionario nonché detenere liquidità. Il Comparto non è subordinato...

### Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|------|---------|
| 14,27 | -38,01 | 40,23 | 33,51 | 4,94 | -1,37   |
| 25,87 | -23,32 | 25,23 | 29,91 | 5,34 | 0,84    |
| 22,14 | -22,48 | 18,79 | 20,73 | 1,64 | 0,39    |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,79  | 3Y Sharpe Ratio | 1,09  |
| 3Y Beta           | 1,16  | 3Y Std Dev      | 16,01 |
| 3Y R-Squared      | 91,48 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,70  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 4,97  | 10Y Risk        | Alto  |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   |
|------------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -4,00 | -0,10 | -1,20 |
| 6-Mesi           | 2,43  | 3,29  | 1,36  |
| 1-Anno           | -1,40 | 0,92  | -4,65 |
| 3-Anni Ann.ti    | 18,48 | 16,24 | 8,87  |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,04  | 8,78  | 4,42  |
| 10-Anni Ann.ti   | 8,14  | 12,70 | 9,84  |

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 2026                     | -      | -      | -     | -     |
| 2025                     | -14,62 | 10,21  | 9,55  | 1,80  |
| 2024                     | 13,75  | 8,69   | -2,43 | 10,68 |
| 2023                     | 16,50  | 13,04  | -1,76 | 8,40  |
| 2022                     | -12,42 | -24,24 | 2,82  | -9,13 |

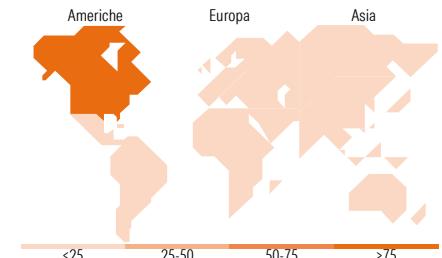
### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 98,85 |
| • Obbligazioni     | 1,04  |
| • Liquidità        | 0,11  |
| • Altro            | 0,00  |

| Style Box Azionaria | Mkt Cap % | Fondo |
|---------------------|-----------|-------|
| Capitalizz.         | Giant     | 79,14 |
| Large               | 19,49     |       |
| Medium              | 1,38      |       |
| Small               | 0,00      |       |
| Value               | Micro     | 0,00  |
| Blend               |           |       |
| Growth              |           |       |
| Style               |           |       |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo      |
|-----------------------------------|------------|
| Ave Mkt Cap EUR                   | 692.314,88 |



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp                                 | ☐       | 9,87  |
| Apple Inc                                   | ☐       | 9,75  |
| Microsoft Corp                              | ☐       | 8,53  |
| Amazon.com Inc                              | ☒       | 5,65  |
| Alphabet Inc Class A                        | ☒       | 5,34  |
| Broadcom Inc                                | ☒       | 3,94  |
| Tesla Inc                                   | ☒       | 3,33  |
| ABB Ltd                                     | ⚙       | 2,98  |
| Eli Lilly and Co                            | ✚       | 2,45  |
| Netflix Inc                                 | ☒       | 1,87  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 53,70 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 100   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 2     |

### Distribuzione Settoriale %

| Fondo                         |
|-------------------------------|
| • Ciclico                     |
| ■ Materie Prime               |
| ☒ Beni di Consumo Ciclici     |
| ☒ Finanza                     |
| ☒ Immobiliare                 |
| ▼ Sensibile                   |
| ☒ Telecomunicazioni           |
| ☒ Energia                     |
| ☒ Beni Industriali            |
| ☒ Tecnologia                  |
| → Difensivo                   |
| ☒ Beni Difensivi              |
| ✚ Salute                      |
| ☒ Servizi di Pubblica Utilità |

| Fondo                           |
|---------------------------------|
| • America                       |
| ■ Stati Uniti                   |
| ☒ Canada                        |
| ☒ America Latina e Centrale     |
| ▼ Europa                        |
| ☒ Regno Unito                   |
| ☒ Europa Occidentale - Euro     |
| ☒ Europa Occidentale - Non Euro |
| ☒ Europa dell'Est               |
| ☒ Africa                        |
| ☒ Medio Oriente                 |
| ☒ Asia                          |
| ■ Giappone                      |
| ☒ Australasia                   |
| ☒ Asia - Paesi Sviluppati       |
| ☒ Asia - Emergenti              |

### Anagrafica

|                      |                           |                         |             |                              |           |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Azimut Investments S.p.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 530,50 EUR  | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono             | +352 22 99992216          | (16/02/2026)            |             | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
| Web                  | www.azfund.it             | Domicilio               | LUSSEMBURGO | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza     | 12/09/2012                | Valuta del Fondo        | EUR         | Spese correnti               | 3,92%     |
| Nome del Gestore     | -                         | UCITS                   | Si          | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione | 12/09/2012                | Inc/Acc                 | Acc         |                              |           |

## AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Growth A-EUR (ACC)

NAV (16/02/2026)

EUR 13,14

ISIN

LU0804221488

Patrimonio Netto (Mln)

751,80 EUR

(31/12/2025)