

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Growth B-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

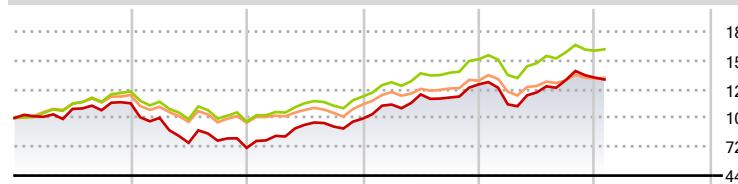
## Morningstar Rating™

★★

### 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
14,31	-38,01	40,24	33,52	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	91,46	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,70	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,98	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	8,15	12,70	9,84

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-14,63	10,22	9,54	1,80
2024	13,75	8,70	-2,43	10,67
2023	16,51	13,03	-1,76	8,39
2022	-12,42	-24,23	2,82	-9,15

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

	Netta
Azioni	98,85
Obbligazioni	1,04
Liquidità	0,11
Altro	0,00

#### Style Box Azionaria

Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

#### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 692.314,88

#### Americhe



#### Europa



#### Asia



### Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	IT	9,87
Apple Inc	IT	9,75
Microsoft Corp	IT	8,53
Amazon.com Inc	IT	5,65
Alphabet Inc Class A	IT	5,34
Broadcom Inc	IT	3,94
Tesla Inc	IT	3,33
ABB Ltd	IT	2,98
Eli Lilly and Co	IT	2,45
Netflix Inc	IT	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 22,44

#### Materie Prime

1,80
13,69

#### Beni di Consumo Ciclici

6,56
0,40

#### Finanza

8,55
48,30

#### Immobiliare

9,43
2,86

#### Beni Difensivi

5,94
0,63

#### Salute

3,23
1,34

#### Servizi di Pubblica Utilità

20,00%
3,92%

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	128,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(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		

© 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

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

NAV (16/02/2026)

EUR 13,14

ISIN

LU0804229622

Patrimonio Netto (Mln)

751,80 EUR

(31/12/2025)