

# 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

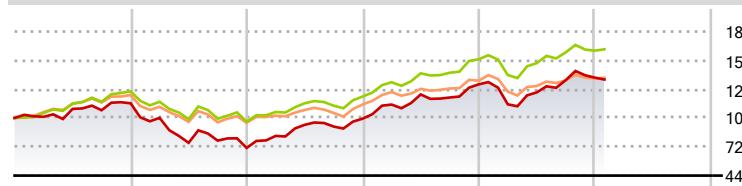
## Morningstar Rating™

★★

### 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.	Style
	Large	Mid
	Large	Mid
Value		
Blend		
Growth		

#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	79,14
Large	19,49
Medium	1,38
Small	0,00
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	692.314,88

#### Americhe



#### Europa



#### Asia



### Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	GPU	9,87
Apple Inc	Smartphone	9,75
Microsoft Corp	Software	8,53
Amazon.com Inc	E-commerce	5,65
Alphabet Inc Class A	Software	5,34
Broadcom Inc	Telecommunications	3,94
Tesla Inc	Automotive	3,33
ABB Ltd	Industrial	2,98
Eli Lilly and Co	Pharmaceuticals	2,45
Netflix Inc	Entertainment	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
▪ Beni di Consumo Ciclici	13,69
▪ Finanza	6,56
▪ Immobiliare	0,40
• Sensibile	68,13
▪ Telecomunicazioni	10,50
▪ Energia	0,78
▪ Beni Industriali	8,55
▪ Tecnologia	48,30
• Difensivo	9,43
▪ Beni Difensivi	2,86
▪ Salute	5,94
▪ Servizi di Pubblica Utilità	0,63

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
• America	79,06
▪ Stati Uniti	75,35
▪ Canada	2,32
▪ America Latina e Centrale	1,39
• Europa	14,49
▪ Regno Unito	1,50
▪ Europa Occidentale - Euro	8,11
▪ Europa Occidentale - Non Euro	4,88
▪ Europa dell'Est	0,00
▪ Africa	0,00
▪ Medio Oriente	0,00
• Asia	6,45
▪ Giappone	1,46
▪ Australasia	0,43
▪ Asia - Paesi Sviluppati	3,23
▪ Asia - Emergenti	1,34

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	128,77 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 B-EUR (ACC)

NAV (16/02/2026)

EUR 13,14

ISIN

LU0804229622

Patrimonio Netto (Mln)

751,80 EUR

(31/12/2025)