

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

## Categoria Morningstar™

Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo  
CS NR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/  
CS NR

## Benchmark Dichiarato

N/A

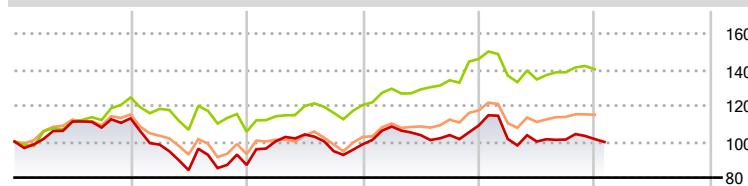
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide, with a focus on the consumer goods sector. The bottom-up selection procedure for equity and equity-related securities is focused on companies managed with a high standard of quality, current robust business models, a high return on invested operating capital, high underwriting restrictions, a dominant market position, comparative advantages and a high potential for reinvestment growth from their cash flows to high levels of return.

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

12,88	-22,91	13,20	10,57	-6,93	-1,58
24,47	-15,22	14,02	21,22	-3,90	1,42
15,96	-19,22	11,05	15,09	-2,15	-0,85

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,43	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	11,79
3Y R-Squared	75,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,15	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,24	10Y Risk	-

Basato su Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/CS NR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

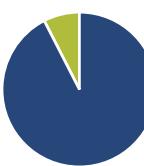
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,65	0,69	-2,10
6-Mesi	-1,93	5,85	2,75
1-Anno	-13,00	-5,24	-5,63
3-Anni Ann.ti	1,59	8,18	3,17
5-Anni Ann.ti	0,68	7,29	0,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,82	-1,42	1,09	0,24
2024	10,00	-4,40	0,02	5,14
2023	15,05	3,84	-8,91	4,03
2022	-12,92	-14,39	1,33	2,06

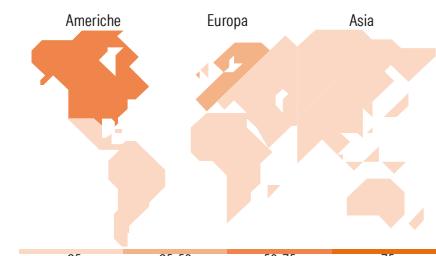
### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	108,87
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-8,87
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	50,85
Blend	Large	35,50
Growth	Medium	11,88
	Small	0,00
	Micro	1,76

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	167.915,69



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Amazon.com Inc	Automotive	9,89
Walmart Inc	Consumer Staples	5,85
Microsoft Corp	Technology	5,01
Costco Wholesale Corp	Consumer Staples	4,53
Alphabet Inc Class A	Technology	3,89
CFD on Lvmh Moet Hennessy...	-	3,63
Coca-Cola Co	Consumer Staples	3,57
Meta Platforms Inc Class A	Technology	3,10
Procter & Gamble Co	Consumer Staples	2,97
Booking Holdings Inc	Automotive	2,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		40
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	42,48
▪ Materie Prime	0,08
▪ Beni di Consumo Ciclici	38,35
▪ Finanza	4,05
▪ Immobiliare	-
• Sensibile	20,09
▪ Telecomunicazioni	7,15
▪ Energia	-
▪ Beni Industriali	2,50
▪ Tecnologia	10,44
• Difensivo	37,43
▪ Beni Difensivi	32,37
▪ Salute	5,06
▪ Servizi di Pubblica Utilità	-

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
• America	54,47
▪ Stati Uniti	51,97
▪ Canada	0,00
▪ America Latina e Centrale	2,50
• Europa	40,80
▪ Regno Unito	6,39
▪ Europa Occidentale - Euro	31,01
▪ Europa Occidentale - Non Euro	3,40
▪ Europa dell'Est	0,00
▪ Africa	0,00
▪ Medio Oriente	0,00
• Asia	4,73
▪ Giappone	2,19
▪ Australasia	0,00
▪ Asia - Paesi Sviluppati	0,19
▪ Asia - Emergenti	2,35

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	149,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,24%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	EUR 6,15	ISIN	LU2097829100		

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

Patrimonio Netto (Mln)

309,06 EUR

(31/12/2025)