

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum B-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD

## Benchmark Dichiarato

N/A

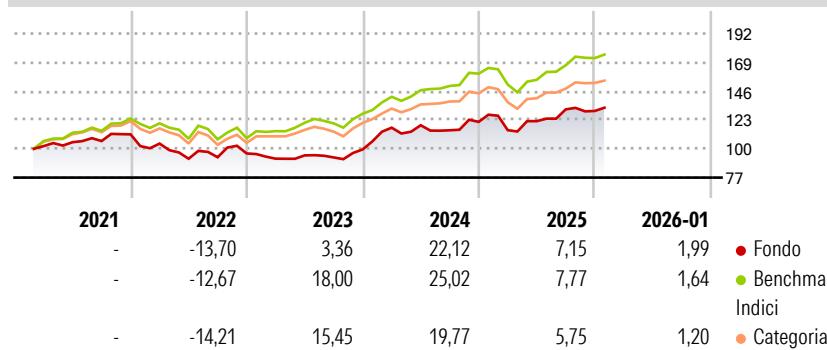
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve 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 throughout the world, with an investment style that favours equity and equity-related securities that have recently achieved above-average returns for their sector and/or country. The corresponding portfolio typically has above-average beta for the market, such that the Subfund is likely to outperform in bull markets and underperform in bear markets. The Sub-fund is not focused on a specific sector or economic theme.

### Rendimenti



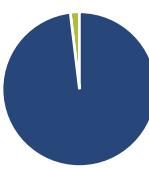
### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,96	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	12,23
3Y R-Squared	76,60	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,32	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,28	3,80	2,26	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,49	9,15	6,31	2025	-5,46	6,25	7,72	-0,99
1-Anno	1,92	6,03	2,50	2024	17,44	1,67	-3,38	5,85
3-Anni Ann.ti	11,50	15,08	11,04	2023	-4,30	2,82	-1,72	6,88
5-Anni Ann.ti	4,42	10,97	8,20	2022	-6,61	-11,62	1,27	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 16/02/2026				

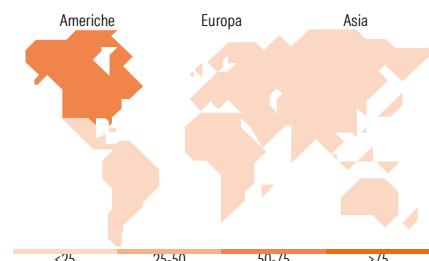
### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	101,98
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-1,98
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %
Value	Giant
Blend	Large
Growth	Medium
	Small
	Micro

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	179.289,49



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Call On Euro Stoxx 50 Mar26	-	3,90
iShares AI Adopters &...	-	3,10
Broadcom Inc	□	3,06
NVIDIA Corp	□	2,98
JPMorgan Chase & Co	□	2,78
Palantir Technologies Inc...	□	2,74
Put On S&P 500 Mar26	-	2,68
Microsoft Corp	□	2,59
ASML Holding NV	□	2,38
GE Aerospace	⚙	2,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		93
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### 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

### Ripartizione Geografica %

Fondo
● America
■ Europa
■ Asia

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,99 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	02/02/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,02%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/11/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/02/2026)	EUR 6,46	ISIN	LU2240824958		

## AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 32,40 EUR  
(31/12/2025)