

AZ Fund 1 - AZ Equity - Future Opportunities A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™
Azione USA Large Cap Growth

Benchmark Morningstar
Morningstar US Large-Mid Cap Broad
Growth NR USD
Usato nel Report

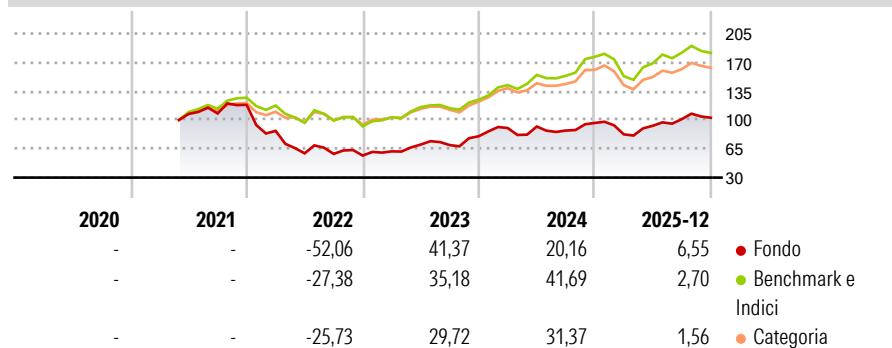
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund intends to outperform the Nasdaq 100 Index benchmark by actively investing in equity and equity-related securities directly or indirectly through dynamic exposure achieved using derivatives, with the objective of securing returns similar to those of the venture capital industry in the United States.

Rendimenti



Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -6,82 | 3Y Sharpe Ratio | 0,95 |
| 3Y Beta | 1,22 | 3Y Std Dev | 19,93 |
| 3Y R-Squared | 85,17 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,42 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 8,49 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

| Periodo | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -3,31 | -4,57 | -3,61 |
| 6-Mesi | 8,43 | 3,02 | 2,90 |
| 1-Anno | 8,85 | 0,08 | -1,51 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,01 | 22,56 | 18,26 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

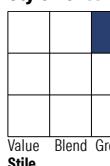
| Periodo | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -14,37 | 12,62 | 8,71 | 1,64 |
| 2024 | 12,40 | 2,04 | -5,27 | 10,60 |
| 2023 | 9,02 | 13,34 | -0,91 | 15,46 |
| 2022 | -26,72 | -31,49 | -1,14 | -3,42 |

Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|--------|
| • Azioni | 113,92 |
| • Obbligazioni | 0,00 |
| • Liquidità | -13,92 |
| • Altro | 0,00 |

Style Box Azionaria



Mkt Cap %

| Mkt Cap | Fondo |
|---------|-------|
| Giant | 52,73 |
| Large | 36,27 |
| Medium | 10,92 |
| Small | 0,07 |
| Micro | 0,01 |

Americhe



Europa



Asia



Capitalizzazione media di mercato

| Ave Mkt Cap EUR | Fondo |
|-----------------|-------|
| 515.681,43 | |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| E-mini Nasdaq 100 Future Mar... | — | 12,43 |
| NVIDIA Corp | GPU | 8,55 |
| Apple Inc | GPU | 7,60 |
| Microsoft Corp | GPU | 6,80 |
| Broadcom Inc | GPU | 5,35 |
| Amazon.com Inc | Cloud | 4,68 |
| iShares AI Adopters &... | — | 4,50 |
| Alphabet Inc Class A | Cloud | 3,45 |
| Alphabet Inc Class C | Cloud | 3,23 |
| Tesla Inc | Cloud | 3,13 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,72 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | | 113 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

Distribuzione Settoriale %

| Fondo | Ciclico |
|-------|-----------------------------|
| | 14,92 |
| | Materie Prime |
| | Beni di Consumo Ciclici |
| | Finanza |
| | Immobiliare |
| Fondo | Sensibile |
| | 73,62 |
| | Telecomunicazioni |
| | Energia |
| | Beni Industriali |
| | Tecnologia |
| Fondo | Difensivo |
| | 11,46 |
| | Beni Difensivi |
| | Salute |
| | Servizi di Pubblica Utilità |

Ripartizione Geografica %

| Fondo | America |
|-------|-------------------------------|
| | 93,75 |
| | Stati Uniti |
| | Canada |
| | America Latina e Centrale |
| Fondo | Europa |
| | 5,17 |
| | Regno Unito |
| | Europa Occidentale - Euro |
| | Europa Occidentale - Non Euro |
| | Europa dell'Est |
| | Africa |
| | Medio Oriente |
| Fondo | Asia |
| | 1,08 |
| | Giappone |
| | Australasia |
| | Asia - Paesi Sviluppati |
| | Asia - Emergenti |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|------------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 38,33 EUR | Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (27/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 19/05/2021 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 3,97% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 03/05/2021 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (27/01/2026) | EUR 5,35 | ISIN | LU2332973481 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 65,56 EUR | | | | |

(31/12/2025)

© 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.