

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

**Categoria Morningstar™**  
Azione Settore Biotecnologia

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Biotechnology NR USD  
Usato nel Report

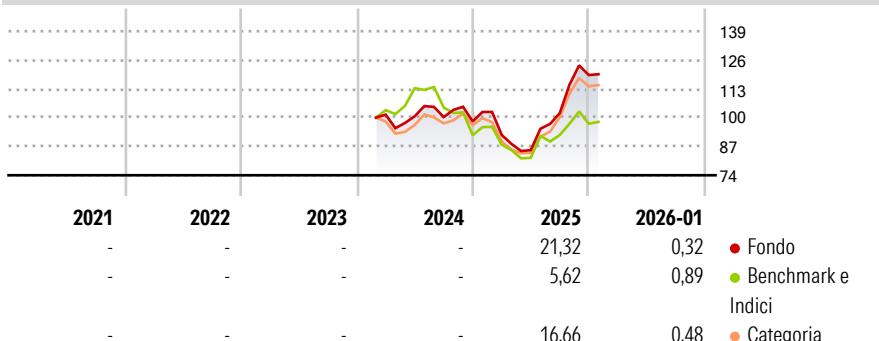
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
Senza 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 diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies headquartered and/or predominantly doing business in the US and active in the biotechnology and life sciences sectors, and (to a lesser extent) in pharmaceuticals companies. The sub-fund invests in companies with any size of market capitalisation, including small and mid-cap companies.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	-
	3Y Beta	3Y Std Dev	-
	3Y R-Squared	3Y Risk	-
	3Y Info Ratio	5Y Risk	-
	3Y Tracking Error	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Biotechnology NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,98	1,36	6,07
6-Mesi	29,97	11,91	28,27
1-Anno	18,00	1,55	17,74
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,21	-7,40	19,57	16,83
2024	-	-0,73	-0,38	-1,97
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

## Portafoglio 31/12/2025

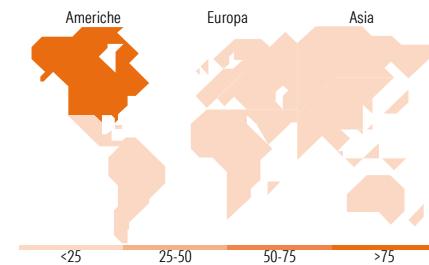


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	93,04
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	6,96
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %
Stile	Large	Giant
Value	Large	7,71
Blend	Mid	18,27
Growth	Small	31,59
	Micro	24,98
		17,45

## Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 14.308,9



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Gilead Sciences Inc	+	7,17
Vertex Pharmaceuticals Inc	+	5,67
AstraZeneca PLC ADR	+	5,24
Ionis Pharmaceuticals Inc	+	3,93
Incite Corp	+	3,57
Insmed Inc	+	3,57
argenx SE ADR	+	3,21
Axsome Therapeutics Inc	+	2,98
Neurocrine Biosciences Inc	+	2,81
Roivant Sciences Ltd...	+	2,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,78
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		60
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	0,00
• Materie Prime	-
• Beni di Consumo Ciclici	-
• Finanza	-
• Immobiliare	-
• Sensibile	0,00
• Telecomunicazioni	-
• Energia	-
• Beni Industriali	-
• Tecnologia	-
• Difensivo	100,00
• Beni Difensivi	-
• Salute	100,00
• Servizi di Pubblica Utilità	-

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
• America	84,25
• Stati Uniti	84,25
• Canada	0,00
• America Latina e Centrale	0,00
• Europa	14,40
• Regno Unito	9,11
• Europa Occidentale - Euro	3,30
• Europa Occidentale - Non Euro	1,99
• Europa dell'Est	0,00
• Africa	0,00
• Medio Oriente	0,00
• Asia	1,35
• Giappone	0,00
• Australasia	0,00
• Asia - Paesi Sviluppati	1,35
• Asia - Emergente	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	7,87 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	+352 22 9992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it			T.E.R.	-
Data di Partenza	23/01/2024	Domicilio	LUSSEMBURGO	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	Valuta del Fondo	EUR	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	23/01/2024	UCITS	Si		
NAV (10/02/2026)	EUR 6,05	Inc/Acc	Acc		
Patrimonio Netto (Mln)	54,69 EUR	ISIN	LU2622177520		
(31/12/2025)					