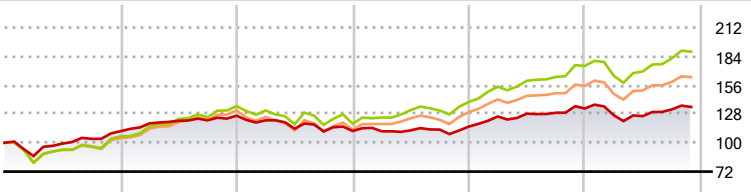
AZ Fund 1 - AZ Equity - Global FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare gli investimenti saranno effettuati principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento azionario e/o strumenti finanziari ad alta volatilità. Il Comparto non e' subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di paesi, aree geografiche, settori o valute. Il Comparto inoltre potrà detenere liquidità. Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati - non solamente (i) sugli investimenti sopra menzionati per finalità di investimento diretto (ii) per finalità di copertura dei rischi (legati al mercato, alle azioni, al tasso di interesse, al cambio, al credito ecc) e (iii) a fini di buona gestione – ma...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
11,29	13,49	-11,78	3,86	15,18	1,14	Fondo
6,26	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,94	Benchmark e Indici
4,68	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,55	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,10	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,76	3Y Std Dev	9,18
3Y R-Squared	85,48	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,96	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,60	10Y Risk	Basso

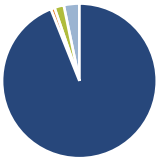
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,61	6,89	4,86
6-Mesi	6,27	12,80	8,48
1-Anno	-1,49	6,64	3,16
3-Anni Ann.ti	5,21	15,05	11,55
5-Anni Ann.ti	4,27	12,48	10,05
10-Anni Ann.ti	5,25	10,70	8,35

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

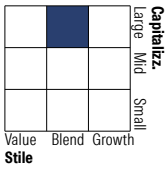
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,89	-0,68	5,19	-
2024	8,49	2,18	0,70	3,19
2023	-0,24	0,84	0,64	2,59
2022	-3,56	-6,75	-2,24	0,34
2021	6,81	2,07	0,41	3,67

Portafoglio 31/10/2025



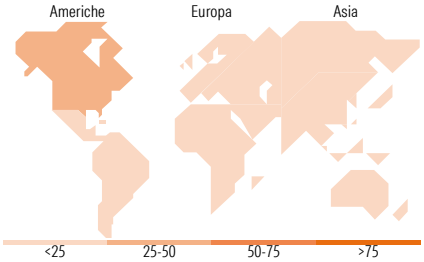
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,81
Obbligazioni	0,85
Liquidità	-2,05
Altro	3,40

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	39,42
Large	33,02
Medium	21,53
Small	5,27
Micro	0,76

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	75.949,54



Titoli principali

Nome	Settore	%
Artisan Global Value I EUR Acc	—	4,12
AcadianGlbl...	—	3,17
Ranmore Global Equity...	—	3,02
Fidelity Global Dividend...	—	2,95
MSCI Emerging Markets Index...	—	2,63
MFS Meridian Contrarian...	—	2,48
Invesco Global Founders &...	—	2,44
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	2,35
Vanguard Glb Stk Idx € Acc	—	2,28
JPM China A-Share Opps C...	—	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2.172
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		470

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**32,46**
Materie Prime	4,33
Beni di Consumo Ciclici	10,21
Finanza	16,75
Immobiliare	1,17
Sensibile	**49,54**
Telecomunicazioni	8,46
Energia	2,97
Beni Industriali	12,88
Tecnologia	25,23
Difensivo	**18,00**
Beni Difensivi	6,50
Salute	8,88
Servizi di Pubblica Utilità	2,61

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**48,24**
Stati Uniti	44,69
Canada	2,03
America Latina e Centrale	1,51
Europa	**27,75**
Regno Unito	6,69
Europa Occidentale - Euro	14,91
Europa Occidentale - Non Euro	5,06
Europa dell'Est	0,20
Africa	0,51
Medio Oriente	0,38
Asia	**24,01**
Giappone	7,76
Australasia	0,40
Asia - Paesi Sviluppati	6,22
Asia - Emergente	9,63

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	01/09/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	148,50 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,88%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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.

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global FoF B-EUR (ACC)

NAV (04/12/2025)	EUR 9,96	ISIN	LU0262760639
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	603,44 EUR		

© 2025 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.