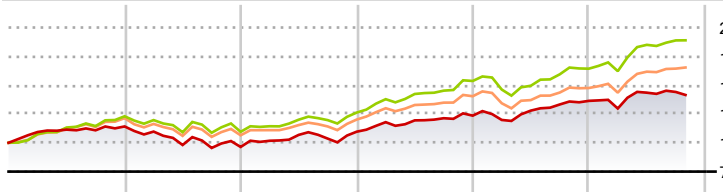
AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

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

Politica d'investimento: il Comparto investirà, in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), ammessi alla quotazione ufficiale o su un qualsiasi altro mercato mondiale, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico, in parti di OICVM e/o di altri OICR, in obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà investire fino al 25% in parti di OICVM e/o di altri OICR, in fondi aperti e/o chiusi specializzati nell'investimento in commodities ovvero in indici su commodities ovvero in strumenti finanziari rappresentativi di proprietà immobiliari.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	16,99	-18,25	16,61	15,01	11,99	4,29
Benchmark e Indici	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,77	3Y Sharpe Ratio	1,07
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	10,54
3Y R-Squared	88,27	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,22	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,67	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,67	1,73	0,61
6-Mesi	-0,70	8,01	7,62
1-Anno	4,64	17,41	14,34
3-Anni Ann.ti	12,51	18,87	15,21
5-Anni Ann.ti	4,65	10,73	7,69
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

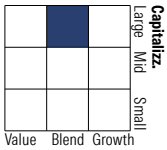
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,55	12,15	0,50	-
2025	-3,50	7,84	4,81	2,67
2024	8,91	1,53	1,82	2,15
2023	6,75	5,98	-3,54	6,85
2022	-4,56	-12,50	-3,14	1,06

Portafoglio 30/09/2026



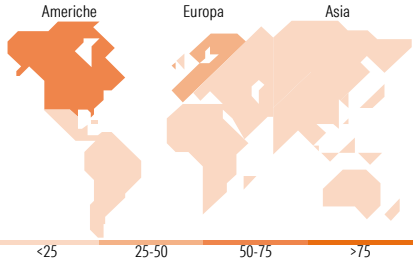
Asset Allocation %	Netta
Azioni	82,17
Obbligazioni	1,00
Liquidità	-9,53
Altro	26,35

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	44,49
Large	32,15
Medium	16,29
Small	3,37
Micro	3,70

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	183.547,95



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares S&P 500 EUR Hedged...	—	17,26
iShares MSCI World EUR...	—	10,83
iShares Core EURO STOXX 50...	—	8,07
Amundi DJ Industrial Average...	—	5,14
Future on FTSE MIB Index	—	4,24
MSCI World USD Net Total...	—	3,97
iShares NASDAQ 100 ETF USD Acc	—	3,54
MSCI World USD Net Total...	—	3,50
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	3,38
MSCI World USD Net Total...	—	3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		63,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2.450
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**31,32**
Materie Prime	2,67
Beni di Consumo Ciclici	8,64
Finanza	18,66
Immobiliare	1,35
Sensibile	**52,79**
Telecomunicazioni	6,78
Energia	3,75
Beni Industriali	11,95
Tecnologia	30,31
Difensivo	**15,89**
Beni Difensivi	4,53
Salute	8,48
Servizi di Pubblica Utilità	2,89

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**69,83**
Stati Uniti	69,01
Canada	0,64
America Latina e Centrale	0,17
Europa	**27,85**
Regno Unito	0,60
Europa Occidentale - Euro	25,96
Europa Occidentale - Non Euro	1,16
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,03
Medio Oriente	0,07
Asia	**2,32**
Giappone	0,93
Australasia	0,26
Asia - Paesi Sviluppati	0,76
Asia - Emergente	0,38

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	45,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,26%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/11/2026)	EUR 12,84	ISIN	LU0677515826		

See disclosures for more details

© 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.

AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	60,98 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 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.