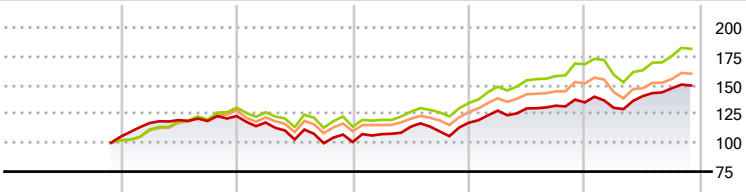
AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	16,99	-18,25	16,61	15,01	10,85	Fondo
-	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,94	Benchmark e Indici
-	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,55	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,00	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	10,95
3Y R-Squared	89,08	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,47	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,66	10Y Risk	-

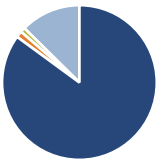
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,10	6,89	4,86
6-Mesi	8,65	12,80	8,48
1-Anno	8,04	6,64	3,16
3-Anni Ann.ti	11,57	15,05	11,55
5-Anni Ann.ti	7,94	12,48	10,05
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

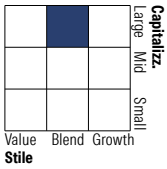
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,50	7,84	4,81	-
2024	8,91	1,53	1,82	2,15
2023	6,75	5,98	-3,54	6,85
2022	-4,56	-12,50	-3,14	1,06
2021	11,22	2,23	-0,65	3,57

Portafoglio 31/10/2025



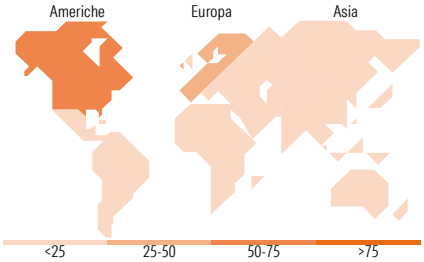
Asset Allocation %	Netta
Azioni	85,06
Obbligazioni	1,33
Liquidità	0,99
Altro	12,62

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	48,79
Large	31,58
Medium	13,99
Small	2,99
Micro	2,65

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	172.486,98



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares S&P 500 EUR Hedged...	—	15,42
SPDR S&P 500 ETF	—	10,19
iShares MSCI World EUR...	—	9,61
iShares Core EURO STOXX 50...	—	7,25
MSCI World Index Future Dec 25	—	6,56
Amundi IS Nasdaq-100 Swap...	—	6,24
Amundi MSCI World Swap II...	—	5,25
SPDR® Russell 2000 US Small...	—	4,70
Amundi DJ Industrial Average...	—	4,65
MSCI World Index Future Dec 25	—	3,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		73,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**32,88**
Materie Prime	2,84
Beni di Consumo Ciclici	11,12
Finanza	17,48
Immobiliare	1,43
Sensibile	**50,91**
Telecomunicazioni	7,26
Energia	3,08
Beni Industriali	12,50
Tecnologia	28,07
Difensivo	**16,21**
Beni Difensivi	4,90
Salute	8,17
Servizi di Pubblica Utilità	3,14

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**67,51**
Stati Uniti	66,69
Canada	0,70
America Latina e Centrale	0,13
Europa	**30,16**
Regno Unito	0,72
Europa Occidentale - Euro	27,96
Europa Occidentale - Non Euro	1,36
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,03
Medio Oriente	0,07
Asia	**2,33**
Giappone	1,06
Australasia	0,32
Asia - Paesi Sviluppati	0,54
Asia - Emergente	0,41

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	15/09/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/09/2011
NAV (04/12/2025)	EUR 12,31
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	45,25 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0677515826
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,26%
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 - CGM Opportunistic Global A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	60,72 EUR
(31/10/2025)	

© 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.