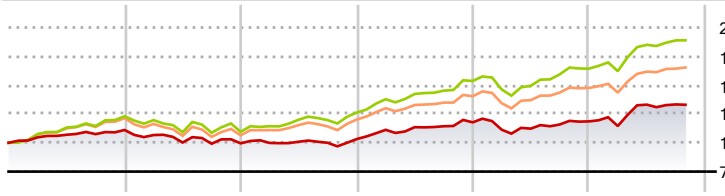
# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global ESG FoF A-EUR (ACC)

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

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium to long-term capital growth by applying environmental, social and governance criteria (ESG). The Sub-fund invests at least 80% of its net assets in units of UCITS and/or other UCIs that meet ESG criteria, such as sustainable, socially responsible and/or ethical investment criteria. The target UCITS and/or other UCIs invest at least 70% of their net assets in equity and equity-related securities issued by companies worldwide, including emerging countries. In circumstances where market conditions do not allow sufficient investments with an attractive return potential and risk profile to be identified, the Sub-fund may invest up to 20% of its net assets in money market instruments and...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,35 | -12,30 | 4,45 | 16,81 | 0,83 | 14,17 |
| 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 | -6,71 | 3Y Sharpe Ratio | 0,86 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 12,16 |
| 3Y R-Squared | 93,79 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,05 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,31 | 10Y Risk | - |

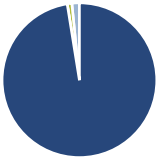
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,07 | 0,69 | 0,86 |
| 6-Mesi | 4,84 | 7,09 | 8,27 |
| 1-Anno | 13,80 | 18,69 | 14,99 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,51 | 18,83 | 15,42 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,34 | 10,50 | 7,89 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

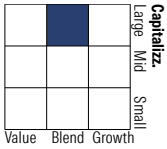
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,95 | 18,96 | 0,16 | - |
| 2025 | -6,33 | 1,00 | 3,74 | 2,73 |
| 2024 | 9,30 | 2,45 | 0,83 | 3,46 |
| 2023 | 0,46 | 1,23 | -1,09 | 3,85 |
| 2022 | -4,67 | -7,20 | -1,27 | 0,41 |

## Portafoglio 30/09/2026



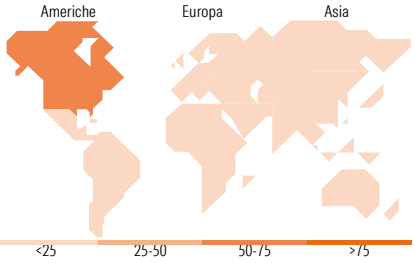
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,46 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,96 |
| Altro | 1,57 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 40,74 |
| Large | 33,86 |
| Medium | 21,64 |
| Small | 3,59 |
| Micro | 0,17 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 128.047,80 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Xtrackers MSCI World Value... | — | 10,14 |
| Nordea 1 - Glb Diversity... | — | 9,25 |
| Nordea 2-BetaPlus Enh Glb... | — | 8,52 |
| Schroder ISF Glb Eq Inc Pl C... | — | 7,77 |
| Invesco Global Actv ESG Eq... | — | 6,36 |
| Candriam Sst Eq World I € Acc | — | 6,26 |
| UBS (Lux) ES Global Hi Div $... | — | 3,67 |
| Eastspring Inv Japan Dynamic... | — | 3,54 |
| Templeton Glb Climate Change... | — | 3,49 |
| Nordea 2 - BetaPlus EnhEM... | — | 3,32 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 62,33 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 344 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **32,39** |
| Materie Prime | 3,62 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,48 |
| Finanza | 18,99 |
| Immobiliare | 2,30 |
| **Sensibile** | **51,36** |
| Telecomunicazioni | 7,59 |
| Energia | 1,38 |
| Beni Industriali | 11,02 |
| Tecnologia | 31,37 |
| **Difensivo** | **16,25** |
| Beni Difensivi | 3,93 |
| Salute | 10,19 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,13 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **57,62** |
| Stati Uniti | 55,09 |
| Canada | 2,10 |
| America Latina e Centrale | 0,43 |
| **Europa** | **21,95** |
| Regno Unito | 5,40 |
| Europa Occidentale - Euro | 12,58 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,38 |
| Europa dell'Est | 0,19 |
| Africa | 0,12 |
| Medio Oriente | 0,28 |
| **Asia** | **20,43** |
| Giappone | 11,55 |
| Australasia | 0,60 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 6,01 |
| Asia - Emergente | 2,27 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 244,09 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 | 01/04/2019 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 4,87% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |

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 - Global ESG FoF A-EUR (ACC)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/04/2019 | Inc/Acc | Acc |
| NAV (12/11/2026) | EUR 8,22 | ISIN | LU1867654276 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 383,92 EUR | | |

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.