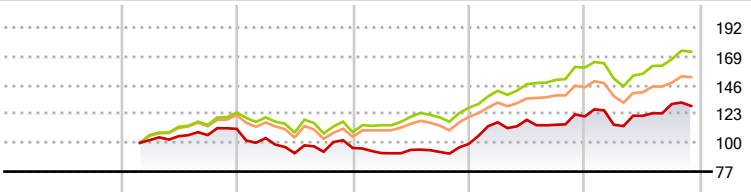
AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum A-EUR (ACC)

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

The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies throughout the world, with an investment style that favours equity and equity-related securities that have recently achieved above-average returns for their sector and/or country. The corresponding portfolio typically has above-average beta for the market, such that the Subfund is likely to outperform in bull markets and underperform in bear markets. The Sub-fund is not focused on a specific sector or economic theme.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-13,70	3,36	22,12	6,91	● Fondo
-	-	-12,67	18,00	25,02	7,94	● Benchmark e Indici
-	-	-14,21	15,45	19,77	5,55	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,33	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	12,89
3Y R-Squared	70,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,83	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	7,10	10Y Risk	-

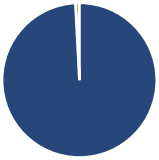
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,07	6,89	4,86
6-Mesi	5,85	12,80	8,48
1-Anno	3,82	6,64	3,16
3-Anni Ann.ti	8,60	15,05	11,55
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

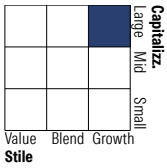
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,47	6,25	7,74	-
2024	17,43	1,68	-3,37	5,84
2023	-4,31	2,82	-1,72	6,89
2022	-6,62	-11,60	1,25	3,25
2021	-	3,04	0,88	4,66

Portafoglio 31/10/2025



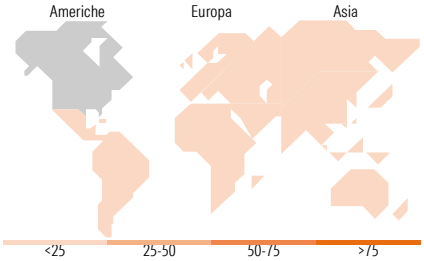
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,83
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-0,84
Altro	0,01

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	45,18
Large	44,86
Medium	9,77
Small	0,18
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	192.198,57



Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	—	5,24
Broadcom Inc		4,60
Palantir Technologies Inc...		3,89
RUSSELL 2000 E MINI INDEX...	—	3,56
JPMorgan Chase & Co		3,55
Hang Seng China Enterprises...	—	3,12
NVIDIA Corp		3,10
Netflix Inc		3,03
iShares Edge MSCI Wld Mom...	—	2,68
GE Aerospace		2,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,17
Numero Complessivo di Titoli Azionari		59
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**33,99**
Materie Prime	3,38
Beni di Consumo Ciclici	3,20
Finanza	26,45
Immobiliare	0,96
Sensibile	**53,40**
Telecomunicazioni	10,83
Energia	1,34
Beni Industriali	15,76
Tecnologia	25,47
Difensivo	**12,60**
Beni Difensivi	5,86
Salute	3,05
Servizi di Pubblica Utilità	3,69

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**74,71**
Stati Uniti	69,01
Canada	5,68
America Latina e Centrale	0,01
Europa	**18,59**
Regno Unito	5,02
Europa Occidentale - Euro	11,98
Europa Occidentale - Non Euro	1,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,48
Medio Oriente	0,02
Asia	**6,70**
Giappone	4,60
Australasia	1,40
Asia - Paesi Sviluppati	0,68
Asia - Emergente	0,01

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	02/02/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/11/2020
NAV (04/12/2025)	EUR 6,31
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	15,80 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2240824875
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,02%
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 - Momentum A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	31,07 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.