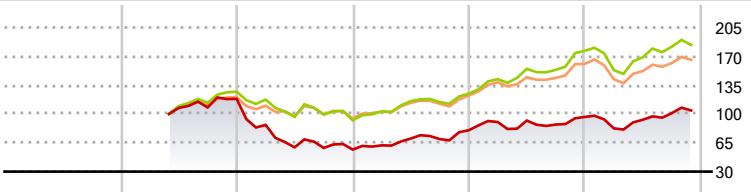
AZ Fund 1 - AZ Equity - Future Opportunities A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Growth	Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth 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 intends to outperform the Nasdaq 100 Index benchmark by actively investing in equity and equity-related securities directly or indirectly through dynamic exposure achieved using derivatives, with the objective of securing returns similar to those of the venture capital industry in the United States.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-52,06	41,37	20,16	8,16	Fondo
-	-	-27,38	35,18	41,69	4,04	Benchmark e Indici
-	-	-25,73	29,72	31,37	3,01	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,42	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	1,18	3Y Std Dev	21,12
3Y R-Squared	85,64	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,50	10Y Risk	-

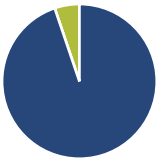
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,73	5,39	4,32
6-Mesi	14,38	12,25	10,62
1-Anno	6,45	3,17	0,82
3-Anni Ann.ti	18,52	22,94	18,58
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

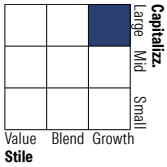
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-14,37	12,62	8,71	-
2024	12,40	2,04	-5,27	10,60
2023	9,02	13,34	-0,91	15,46
2022	-26,72	-31,49	-1,14	-3,42
2021	-	-	0,58	9,68

Portafoglio 31/10/2025



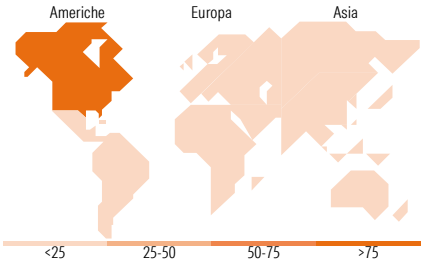
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,81
Obbligazioni	0,00
Liquidità	5,19
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	51,99
Large	34,37
Medium	13,53
Small	0,11
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	555.225,18



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		8,95
Call On S&P 500 Dec25	—	7,45
Apple Inc		7,16
Microsoft Corp		7,08
Broadcom Inc		5,24
Amazon.com Inc		4,72
Invesco NASDAQ-100 Equal...	—	4,22
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	4,12
Invesco EQQQ NASDAQ-100 ETF	—	3,34
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	3,30
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		103
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**15,44**
Materie Prime	1,05
Beni di Consumo Ciclici	12,98
Finanza	1,13
Immobiliare	0,28
Sensibile	**73,54**
Telecomunicazioni	15,21
Energia	0,69
Beni Industriali	3,64
Tecnologia	54,01
Difensivo	**11,02**
Beni Difensivi	4,45
Salute	4,94
Servizi di Pubblica Utilità	1,63

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,30**
Stati Uniti	96,35
Canada	1,38
America Latina e Centrale	0,57
Europa	**1,24**
Regno Unito	0,51
Europa Occidentale - Euro	0,71
Europa Occidentale - Non Euro	0,01
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,46**
Giappone	0,01
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,45

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	19/05/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	03/05/2021
NAV (04/12/2025)	EUR 5,39
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	66,27 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	38,93 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2332973481
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,97%
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.