

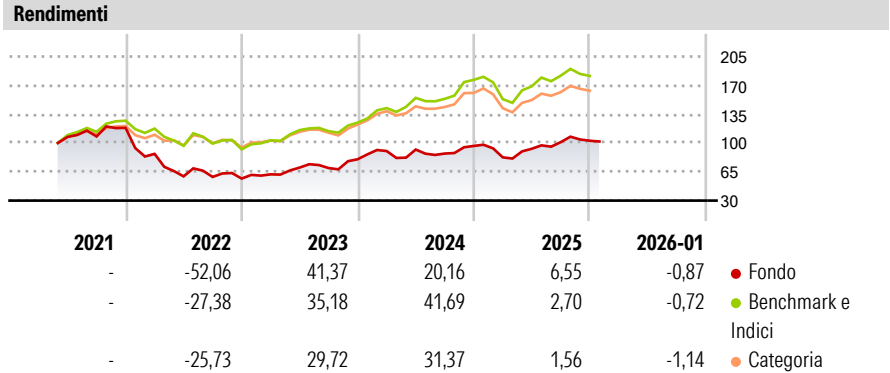
AZ Fund 1 - AZ Equity - Future Opportunities A-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionaria USA Large Cap Growth	Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD	N/A	★★★
	Usato nel Report		

**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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-6,68	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	19,66
3Y R-Squared	84,40	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,46	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-6,38	-6,37	-5,67	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,57	2,58	2,83	2025	-14,37	12,62	8,71	1,64
1-Anno	3,78	-0,75	-3,52	2024	12,40	2,04	-5,27	10,60
3-Anni Ann.ti	17,22	21,01	16,57	2023	9,02	13,34	-0,91	15,46
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-26,72	-31,49	-1,14	-3,42
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitaliz. Large Mid Small	Giant	52,73
Value Blend Growth Stile	Large	36,27
	Medium	10,92
	Small	0,07
	Micro	0,01
	<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
	Ave Mkt Cap EUR	515.681,43



Titoli principali		
Nome	Settore	%
E-mini Nasdaq 100 Future Mar...	—	12,43
NVIDIA Corp	📠	8,55
Apple Inc	📠	7,60
Microsoft Corp	📠	6,80
Broadcom Inc	📠	5,35
Amazon.com Inc	📠	4,68
iShares AI Adopters &...	—	4,50
Alphabet Inc Class A	📠	3,45
Alphabet Inc Class C	📠	3,23
Tesla Inc	📠	3,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		113
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>14,92</b>
Materie Prime	🏠	0,98
Beni di Consumo Ciclici	🚗	12,93
Finanza	🏦	0,86
Immobiliare	🏠	0,15
<b>Sensibile</b>		<b>73,62</b>
Telecomunicazioni	📠	15,98
Energia	⚡	0,09
Beni Industriali	⚙️	3,48
Tecnologia	💻	54,07
<b>Difensivo</b>		<b>11,46</b>
Beni Difensivi	🛒	4,07
Salute	🏥	6,10
Servizi di Pubblica Utilità	💡	1,28

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>93,75</b>
Stati Uniti		92,05
Canada		1,21
America Latina e Centrale		0,49
<b>Europa</b>		<b>5,17</b>
Regno Unito		0,92
Europa Occidentale - Euro		3,79
Europa Occidentale - Non Euro		0,46
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>1,08</b>
Giappone		0,41
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,08
Asia - Emergente		0,59

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	38,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/05/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,97%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/05/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 5,24	ISIN	LU2332973481		
Patrimonio Netto (Mln)	65,56 EUR				

(31/12/2025)