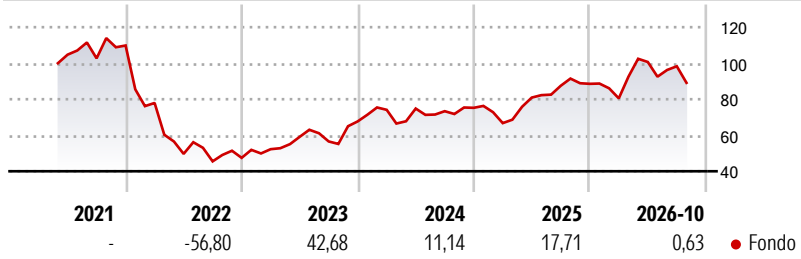
AZ Fund 1 - AZ Equity - Future Opportunities A-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
-	-56,80	42,68	11,14	17,71	0,63

● Fondo

Misure di Rischio

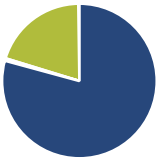
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	-	3Y Std Dev	22,52
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-15,03
6-Mesi	-12,43
1-Anno	-8,17
3-Anni Ann.ti	12,30
5-Anni Ann.ti	-6,86
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

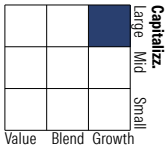
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-9,10	25,08	-2,36	-
2025	-11,30	21,27	8,10	1,23
2024	9,49	0,96	-1,96	2,55
2023	10,16	13,10	-4,31	19,67
2022	-29,04	-36,28	-8,39	4,28

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	132,19
Obbligazioni	0,85
Liquidità	-33,42
Altro	0,38

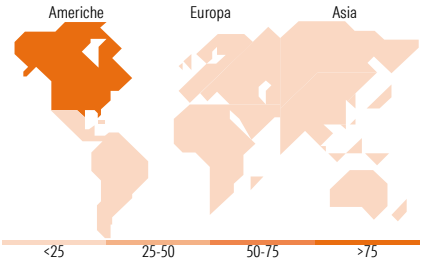
Style Box Azionaria



Stile

Mkt Cap %	Fondo
Giant	53,32
Large	33,72
Medium	12,54
Small	0,42
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	655.720,17



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	21,56
DECEMBER 26 CALLS ON SPX	—	9,18
NVIDIA Corp		8,21
Apple Inc		7,28
Microsoft Corp		5,98
Micron Technology Inc		4,83
Advanced Micro Devices Inc		4,35
DECEMBER 26 CALLS ON SPX	—	3,94
Amazon.com Inc		3,71
Meta Platforms Inc Class A		2,98
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		72,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		198
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		122

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**10,91**
Materie Prime	0,67
Beni di Consumo Ciclici	9,69
Finanza	0,53
Immobiliare	0,02
Sensibile	**79,81**
Telecomunicazioni	12,02
Energia	0,47
Beni Industriali	3,84
Tecnologia	63,47
Difensivo	**9,28**
Beni Difensivi	4,98
Salute	3,44
Servizi di Pubblica Utilità	0,85

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,13**
Stati Uniti	96,85
Canada	0,94
America Latina e Centrale	0,34
Europa	**1,49**
Regno Unito	0,59
Europa Occidentale - Euro	0,89
Europa Occidentale - Non Euro	0,01
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,37**
Giappone	0,16
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,22

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 (05/11/2026)	EUR 4,30
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	84,31 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	1,99 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2332973564
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,97%
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.

MORNINGSTAR