

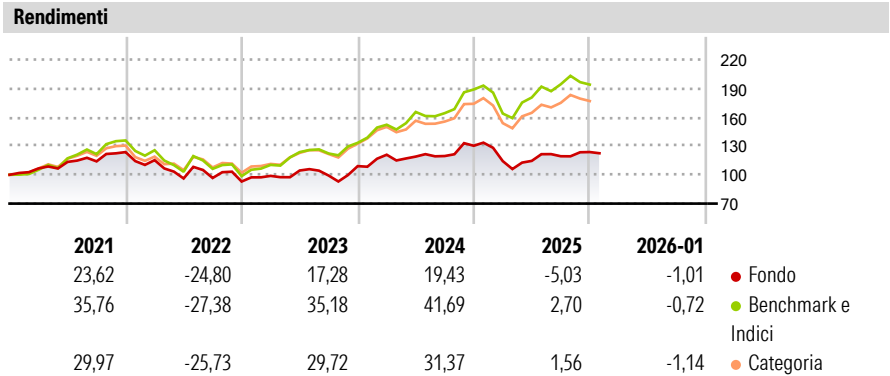
AZ Fund 1 - AZ Equity – American Opportunities A-EUR (Acc)

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

Il Comparto investirà, in un'ottica di valorizzazione a medio/lungo termine dei suoi attivi, in azioni, American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) od in titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti saranno realizzati principalmente in strumenti finanziari di emittenti americani e - sino ad un massimo del 30% degli attivi netti - di emittenti diversi da quelli americani.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-9,28	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	15,90
3Y R-Squared	57,41	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,34	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	11,08	10Y Risk	Med
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	1,84	-6,37	-5,67	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,95	2,58	2,83	2025	-12,26	0,21	4,22	3,65
1-Anno	-7,66	-0,75	-3,52	2024	10,87	-1,59	0,50	8,92
3-Anni Ann.ti	7,44	21,01	16,57	2023	6,36	5,62	-5,06	9,95
5-Anni Ann.ti	3,04	12,69	8,95	2022	-6,78	-16,55	0,53	-3,85
10-Anni Ann.ti	6,39	16,27	14,24					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		23,24
Large		18,01
Medium		9,69
Small		27,71
Micro		21,35
Capitalizzazione media di mercato		
Ave Mkt Cap USD		46.223,12



Titoli principali		
Nome	Settore	%
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	98,21
Globus Medical Inc Class A	+	3,62
Stifel Financial Corp	+	2,82
QCR Holdings Inc	+	2,71
Mercury Systems Inc	+	2,63
The Chefs' Warehouse Inc	+	2,42
TXNM Energy Inc	+	2,33
H.B. Fuller Co	+	2,23
The Bancorp Inc	+	2,13
The Baldwin Insurance Group...	+	2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		121,17
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		31,87
Materie Prime		3,65
Beni di Consumo Ciclici		9,95
Finanza		14,39
Immobiliare		3,89
Sensibile		48,70
Telecomunicazioni		6,49
Energia		1,83
Beni Industriali		15,16
Tecnologia		25,22
Difensivo		19,43
Beni Difensivi		4,33
Salute		12,77
Servizi di Pubblica Utilità		2,33

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		99,73
Stati Uniti		99,73
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Europa		0,21
Regno Unito		0,02
Europa Occidentale - Euro		0,06
Europa Occidentale - Non Euro		0,13
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		0,06
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,06

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	274,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,92%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 6,21	ISIN	LU0107998642		
Patrimonio Netto (Mln)	503,39 USD				

(31/12/2025)