

AZ Fund 1 - AZ Equity - Japan B-EUR (ACC)

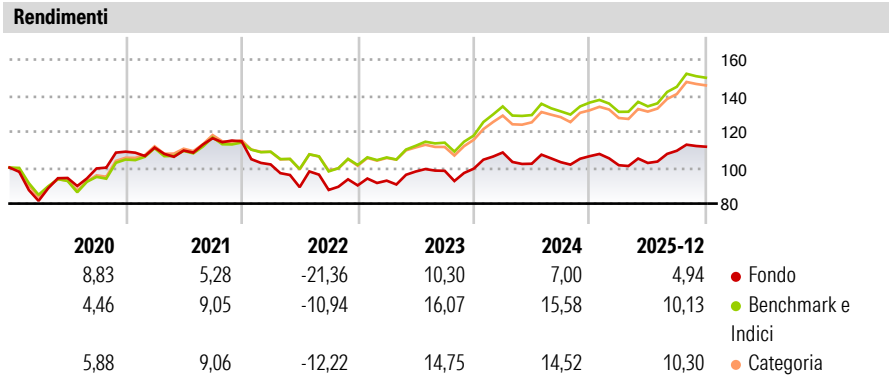
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Giappone Large Cap	Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY Usato nel Report	N/A	★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare in obbligazioni societarie - anche convertibili - buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e in strumenti del mercato monetario. La Società di Gestione potrà - a propria totale discrezione ed in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - investire da zero fino al 100% degli attivi netti del Comparto in titoli azionari, con la facoltà pertanto di azzerare tale componente a favore di un investimento, anche esclusivo, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, espressi in Euro e nelle principali divise dei Paesi dell'OCSE.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-5,37	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	10,11
3Y R-Squared	96,26	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,42	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,08	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)



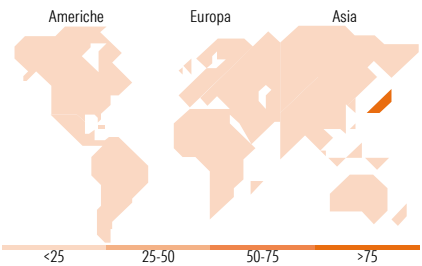
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,70	-	4,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	13,32	-	14,86	2025	-4,73	1,25	6,60	2,06
1-Anno	9,29	-	14,60	2024	9,07	-5,77	0,83	3,25
3-Anni Ann.ti	7,24	-	12,87	2023	2,94	5,48	0,39	1,19
5-Anni Ann.ti	1,52	-	7,93	2022	-11,20	-12,39	-1,74	2,87
10-Anni Ann.ti	3,36	-	8,06					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant	52,18	
Large	37,98	
Medium	9,84	
Small	0,00	
Micro	0,00	
Capitalizzazione media di mercato	Fondo	
Ave Mkt Cap JPY	6.553,31	
	1,54	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Toyota Motor Corp	Automobili	3,72
Mitsubishi UFJ Financial...	Banche	3,26
Sony Group Corp	Elettronica	2,65
Hitachi Ltd	Macchine	2,57
Sumitomo Mitsui Financial...	Banche	2,00
Keyence Corp	Macchine	1,88
Recruit Holdings Co Ltd	Software	1,86
SoftBank Group Corp	Software	1,83
Advantest Corp	Macchine	1,82
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Chimica	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>37,73</b>
Materie Prime		3,56
Beni di Consumo Ciclici		14,34
Finanza		17,42
Immobiliare		2,41
<b>Sensibile</b>		<b>51,71</b>
Telecomunicazioni		8,87
Energia		0,81
Beni Industriali		22,56
Tecnologia		19,47
<b>Difensivo</b>		<b>10,56</b>
Beni Difensivi		3,01
Salute		6,60
Servizi di Pubblica Utilità		0,95

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>0,00</b>
Stati Uniti		0,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>0,00</b>
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		0,00
Europa Occidentale - Non Euro		0,00
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>100,00</b>
Giappone		100,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	15,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(29/01/2026)		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	4,66%
Nome del Gestore	Jacopo Turolla	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 6,18	ISIN	LU0108016642		

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Japan B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	11.774,93 JPY
(31/12/2025)	