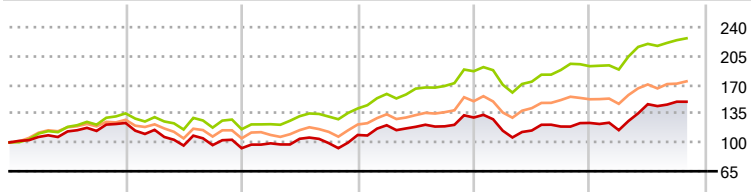
AZ Fund 1 - AZ Equity – American Opportunities B-EUR (Acc)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Mid Cap	Morningstar US Total Market TR 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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	23,64	-24,80	17,30	19,43	-5,04	20,83
Benchmark e Indici	35,27	-14,22	21,71	32,04	3,29	17,59
Categoria	27,41	-16,95	16,08	23,60	1,85	15,14

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,69	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	1,18	3Y Std Dev	16,98
3Y R-Squared	77,60	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,29	10Y Risk	Med

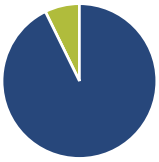
Basati su Morningstar US Total Market TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,86	1,37	0,03
6-Mesi	17,41	8,63	7,16
1-Anno	25,83	20,09	15,79
3-Anni Ann.ti	17,22	19,82	17,60
5-Anni Ann.ti	4,47	11,31	4,99
10-Anni Ann.ti	7,80	14,42	11,35

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

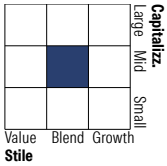
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-7,09	27,44	2,07	-
2025	-12,26	0,19	4,22	3,65
2024	10,85	-1,59	0,50	8,93
2023	6,36	5,62	-5,04	9,95
2022	-6,78	-16,55	0,53	-3,85

Portafoglio 30/09/2026



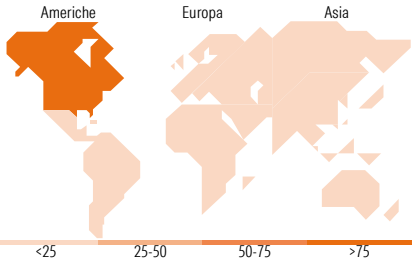
Asset Allocation %	Netta
Azioni	108,51
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-8,51
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	22,85
Large	17,33
Medium	10,76
Small	31,56
Micro	17,50

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	53.487,63



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini S&P 500 Future Dec 26	—	94,40
Magnite Inc		3,58
Ralliant Corp		3,29
SouthState Bank Corp		2,53
Avient Corp		2,48
Mercury Systems Inc		2,19
Gates Industrial Corp Ltd		2,12
QCR Holdings Inc		2,11
Personalis Inc		2,08
Southwest Gas Holdings Inc		2,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		116,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		61
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**27,19**
Materie Prime	2,85
Beni di Consumo Ciclici	7,42
Finanza	12,98
Immobiliare	3,93
Sensibile	**54,15**
Telecomunicazioni	6,95
Energia	3,30
Beni Industriali	16,13
Tecnologia	27,77
Difensivo	**18,66**
Beni Difensivi	3,27
Salute	12,27
Servizi di Pubblica Utilità	3,11

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,65**
Stati Uniti	98,25
Canada	0,36
America Latina e Centrale	0,03
Europa	**0,46**
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	0,33
Europa Occidentale - Non Euro	0,12
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,89**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,89

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	28/07/2000
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	14/04/2023
NAV (12/11/2026)	EUR 7,82
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	476,07 USD

Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	100,96 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0107998725

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	4,01%
Spese correnti	3,92%
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