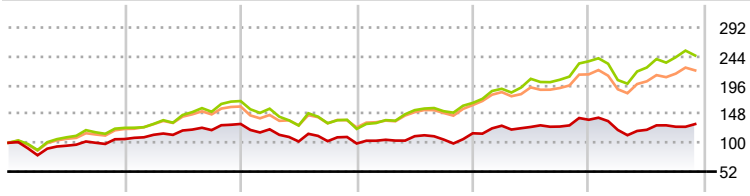
AZ Fund 1 - AZ Equity – American Opportunities B-EUR (Acc)

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.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	6,22	23,64	-24,80	17,30	19,43	-5,19
Benchmark e Indici	24,87	35,76	-27,38	35,18	41,69	4,04
Categoria	24,15	29,97	-25,73	29,72	31,37	3,01

Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,97	3Y Sharpe Ratio	0,26
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	17,21
3Y R-Squared	62,10	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,40	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	11,08	10Y Risk	Med

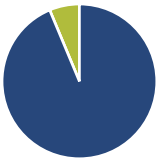
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,75	5,39	4,32
6-Mesi	7,87	12,25	10,62
1-Anno	-9,26	3,17	0,82
3-Anni Ann.ti	6,48	22,94	18,58
5-Anni Ann.ti	4,08	14,90	10,99
10-Anni Ann.ti	4,83	15,15	13,10

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

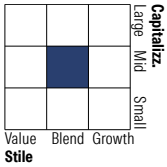
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-12,26	0,19	4,22	-
2024	10,85	-1,59	0,50	8,93
2023	6,36	5,62	-5,04	9,95
2022	-6,78	-16,55	0,53	-3,85
2021	6,67	6,31	0,52	8,47

Portafoglio 31/10/2025



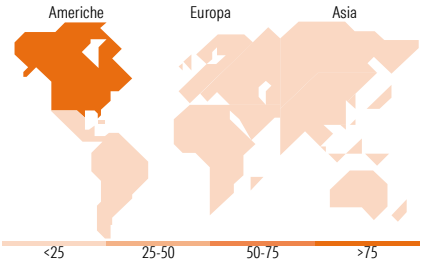
Asset Allocation %	Netta
Azioni	107,20
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-7,20
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	24,96
Large	18,76
Medium	10,12
Small	26,61
Micro	19,55

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	52.465,54



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	110,38
EnerSys		2,89
Mercury Systems Inc		2,88
Stifel Financial Corp		2,75
Globus Medical Inc Class A		2,59
QCR Holdings Inc		2,52
The Chefs' Warehouse Inc		2,38
TXNM Energy Inc		2,32
Standex International Corp		2,23
H.B. Fuller Co		2,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		133,10
Numero Complessivo di Titoli Azionari		59
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**31,50**
Materie Prime	3,51
Beni di Consumo Ciclici	10,75
Finanza	13,47
Immobiliare	3,78
Sensibile	**50,35**
Telecomunicazioni	6,49
Energia	2,30
Beni Industriali	14,39
Tecnologia	27,18
Difensivo	**18,14**
Beni Difensivi	4,21
Salute	11,55
Servizi di Pubblica Utilità	2,38

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**99,79**
Stati Uniti	99,79
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,21**
Regno Unito	0,02
Europa Occidentale - Euro	0,07
Europa Occidentale - Non Euro	0,13
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

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 (04/12/2025)	EUR 6,18
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	358,14 USD
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	95,15 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.	-
Spese correnti	3,92%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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