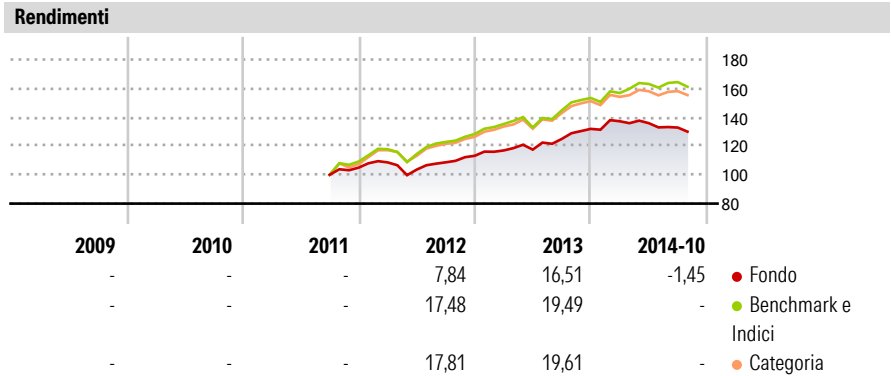


AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic European B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Blend	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Politica d'investimento: il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in parti di OICVM e/o di altri OICR, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.

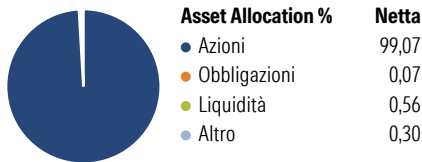


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-3,24	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	7,74
3Y R-Squared	87,16	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-1,94	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,33	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)			

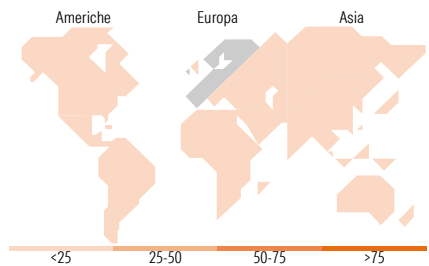
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,77	7,31	6,96	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-3,65	14,87	12,17	2025	-	-	-	-
1-Anno	1,08	16,57	12,95	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	8,95	13,85	11,69	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	11,81	9,79	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	10,36	8,80					

Rendimenti aggiornati al 06/11/2014

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		40,42
Large		33,19
Medium		22,66
Small		2,42
Micro		1,31
Value Blend Growth		
Stile		
Capitalizzazione media di mercato		
Ave Mkt Cap EUR		45.275,35



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Cor MSCI Eurp UCITS...	—	16,00
iShares STOXX Europe 600...	—	9,50
Amundi Core Stoxx Eurp 600...	—	7,61
Amundi MSCI Europe ETF Acc	—	7,51
Invesco STOXX Europe 600 ETF	—	5,39
Selectra Shield...	—	3,62
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	3,09
Buzzi SpA	🏭	2,39
Lvmh Moet Hennessy Louis...	🍷	1,83
Cementir Holding NV	🏠	1,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		581
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		40,45
Materie Prime	🏠	8,66
Beni di Consumo Ciclici	🚗	14,65
Finanza	🏦	16,52
Immobiliare	🏠	0,62
Sensibile		41,17
Telecomunicazioni	📶	4,05
Energia	⚡	3,11
Beni Industriali	⚙️	22,84
Tecnologia	💻	11,16
Difensivo		18,38
Beni Difensivi	🛒	7,40
Salute	🏥	8,68
Servizi di Pubblica Utilità	💡	2,30

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		10,93
Stati Uniti		10,81
Canada		0,10
America Latina e Centrale		0,03
Europa		88,58
Regno Unito		13,44
Europa Occidentale - Euro		59,76
Europa Occidentale - Non Euro		15,23
Europa dell'Est		0,12
Africa		0,00
Medio Oriente		0,02
Asia		0,49
Giappone		0,04
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,25
Asia - Emergente		0,20

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	-	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/09/2011	UCITS	Si	Spese correnti	4,19%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	06/03/2025	ISIN	LU0677529967		
NAV (06/11/2014)	EUR 6,55				
Patrimonio Netto (Mln)	41,35 EUR				

(31/12/2025)