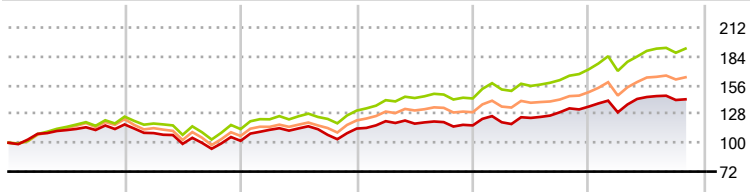
AZ Fund 1 - AZ Equity - CGM Opportunistic European A-EUR (ACC)

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	★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	17,80	-13,51	11,71	2,72	15,64	5,24
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	22,95	-13,22	14,23	6,85	15,33	9,70

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,07	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	10,30
3Y R-Squared	92,32	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,11	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,86	10Y Risk	-Med

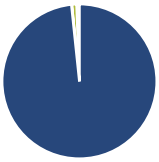
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,19	-3,61	-2,85
6-Mesi	-2,21	1,79	2,77
1-Anno	4,84	13,52	12,92
3-Anni Ann.ti	7,87	14,02	12,30
5-Anni Ann.ti	2,94	8,27	6,31
10-Anni Ann.ti	4,28	9,12	7,85

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

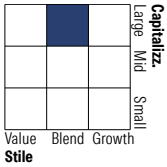
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,11	11,46	-2,01	-
2025	2,60	3,53	4,41	4,27
2024	6,30	-1,97	1,24	-2,64
2023	10,52	1,23	-5,51	5,67
2022	-7,13	-9,56	-4,85	8,22

Portafoglio 30/09/2026



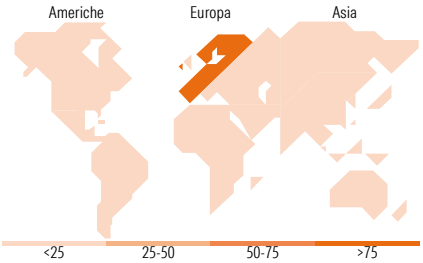
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,35
Obbligazioni	0,08
Liquidità	1,00
Altro	0,58

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	44,70
Large	34,64
Medium	18,32
Small	1,55
Micro	0,80

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	59.992,71



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares Cor MSCI Eurp UCITS...	—	18,07
iShares STOXX Europe 600...	—	10,13
Amundi MSCI Europe ETF Acc	—	9,54
Invesco STOXX Europe 600 ETF	—	9,02
iShares S&P 500 EUR Hedged...	—	3,79
Selectra Shield...	—	3,10
ASML Holding NV		2,36
Amundi MSCI Robotics & AI...	—	1,99
Buzzi SpA		1,47
Infineon Technologies AG		1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		609
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**35,13**
Materie Prime	8,38
Beni di Consumo Ciclici	8,07
Finanza	18,15
Immobiliare	0,54
Sensibile	**42,64**
Telecomunicazioni	2,58
Energia	4,72
Beni Industriali	20,29
Tecnologia	15,05
Difensivo	**22,23**
Beni Difensivi	8,32
Salute	9,94
Servizi di Pubblica Utilità	3,96

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**9,00**
Stati Uniti	8,66
Canada	0,26
America Latina e Centrale	0,08
Europa	**90,26**
Regno Unito	12,40
Europa Occidentale - Euro	62,11
Europa Occidentale - Non Euro	15,40
Europa dell'Est	0,29
Africa	0,04
Medio Oriente	0,01
Asia	**0,74**
Giappone	0,06
Australasia	0,16
Asia - Paesi Sviluppati	0,29
Asia - Emergente	0,23

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	15/09/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	06/03/2025
NAV (20/11/2026)	EUR 9,91
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	45,99 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	44,62 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0677515586
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,19%
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