

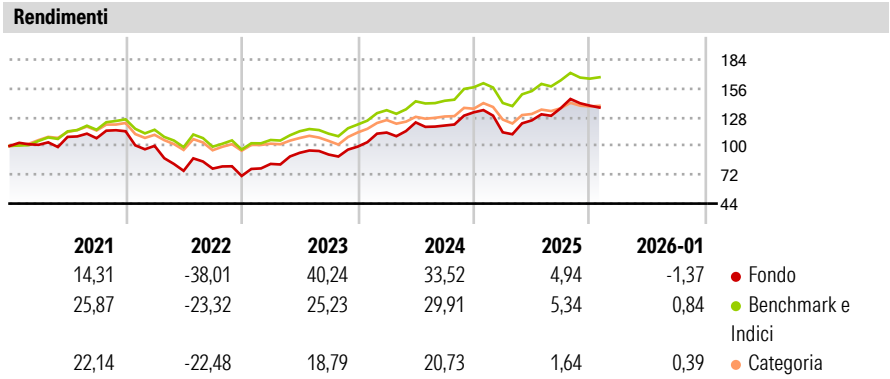
AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Growth B-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Internazionali Large Cap Growth	Morningstar Global Growth Target Market	N/A	★★
	Exposure NR USD		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto investirà - con una vasta diversificazione geografica e valutaria - in azioni o titoli assimilabili alle azioni su tutte le borse e gli altri mercati regolamentati mondiali. Il Comparto investirà principalmente in società con tassi di crescita attesi superiori alla media del mercato (c.d. stile di gestione "growth"), che operano in settori in rapida crescita e che normalmente reinvestono nella propria attività gli utili prodotti allo scopo di massimizzare le possibilità di sviluppo e di crescita. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti del mercato monetario ed obbligazionario nonché detenere liquidità. Il Comparto non è subordinato...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,79	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	16,01
3Y R-Squared	91,46	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,70	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,98	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



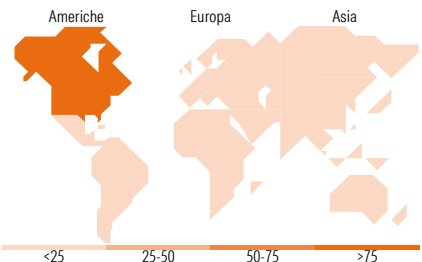
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,00	-0,10	-1,20	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,43	3,29	1,36	2025	-14,63	10,22	9,54	1,80
1-Anno	-1,40	0,92	-4,65	2024	13,75	8,70	-2,43	10,67
3-Anni Ann.ti	18,48	16,24	8,87	2023	16,51	13,03	-1,76	8,39
5-Anni Ann.ti	4,04	8,78	4,42	2022	-12,42	-24,23	2,82	-9,15
10-Anni Ann.ti	8,15	12,70	9,84					

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large Mid Small	Giant	79,14
Value Blend Growth	Large	19,49
Stile	Medium	1,38
	Small	0,00
	Micro	0,00
	<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
	Ave Mkt Cap EUR	692.314,88



Titoli principali		
Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	ICT	9,87
Apple Inc	ICT	9,75
Microsoft Corp	ICT	8,53
Amazon.com Inc	ICT	5,65
Alphabet Inc Class A	ICT	5,34
Broadcom Inc	ICT	3,94
Tesla Inc	ICT	3,33
ABB Ltd	Industria	2,98
Eli Lilly and Co	Farmaceutici	2,45
Netflix Inc	ICT	1,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		100
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>22,44</b>
Materie Prime		1,80
Beni di Consumo Ciclici		13,69
Finanza		6,56
Immobiliare		0,40
<b>Sensibile</b>		<b>68,13</b>
Telecomunicazioni		10,50
Energia		0,78
Beni Industriali		8,55
Tecnologia		48,30
<b>Difensivo</b>		<b>9,43</b>
Beni Difensivi		2,86
Salute		5,94
Servizi di Pubblica Utilità		0,63

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>79,06</b>
Stati Uniti		75,35
Canada		2,32
America Latina e Centrale		1,39
<b>Europa</b>		<b>14,49</b>
Regno Unito		1,50
Europa Occidentale - Euro		8,11
Europa Occidentale - Non Euro		4,88
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>6,45</b>
Giappone		1,46
Australasia		0,43
Asia - Paesi Sviluppati		3,23
Asia - Emergente		1,34

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	128,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(16/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/09/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,92%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	12/09/2012	Inc/Acc	Acc		

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Growth B-EUR (ACC)

NAV <sup>(16/02/2026)</sup>	EUR 13,14	ISIN	LU0804229622
Patrimonio Netto (Mln)	751,80 EUR		
<sup>(31/12/2025)</sup>			