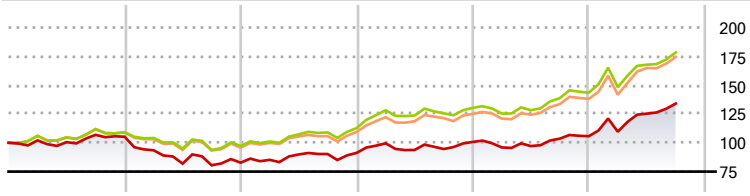
AZ Fund 1 - AZ Equity - Japan B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Giappone Large Cap	Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare in obbligazioni societarie - anche convertibili - buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e in strumenti del mercato monetario. La Società di Gestione potrà - a propria totale discrezione ed in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - investire da zero fino al 100% degli attivi netti del Comparto in titoli azionari, con la facoltà pertanto di azzerare tale componente a favore di un investimento, anche esclusivo, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, espressi in Euro e nelle principali divise dei Paesi dell'OCSE.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09
Fondo	5,26	-21,37	10,28	10,36	4,96	26,80
Benchmark e Indici	9,05	-10,94	16,07	15,58	10,13	24,38
Categoria	9,06	-12,22	14,75	14,52	10,30	26,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,55	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	13,06
3Y R-Squared	95,22	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,27	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,08	10Y Risk	Med

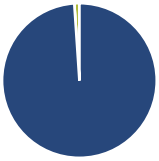
Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,34	3,68	5,41
6-Mesi	11,36	12,33	14,30
1-Anno	24,00	20,09	23,70
3-Anni Ann.ti	14,81	18,27	19,27
5-Anni Ann.ti	4,55	10,03	9,77
10-Anni Ann.ti	4,92	8,49	8,70

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

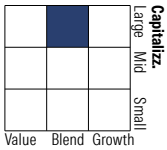
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	3,69	14,28	7,01	-
2025	-4,73	1,26	6,60	2,06
2024	9,05	-5,77	0,84	6,49
2023	2,95	5,48	0,39	1,16
2022	-11,18	-12,41	-1,74	2,85

Portafoglio 30/09/2026



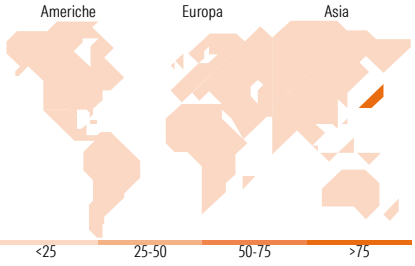
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,94
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,06
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	49,82
Large	44,19
Medium	5,99
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap JPY	8.732.83
	3,30



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tokyo Electron Ltd		3,97
Mitsubishi UFJ Financial...		3,14
Toyota Motor Corp		3,02
Advantest Corp		2,60
Keyence Corp		2,33
Hitachi Ltd		2,21
Shin-Etsu Chemical Co Ltd		2,04
Murata Manufacturing Co Ltd		2,03
Sumitomo Mitsui Financial...		1,95
Fast Retailing Co Ltd		1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**33,69**
Materie Prime	3,30
Beni di Consumo Ciclici	11,37
Finanza	17,14
Immobiliare	1,88
Sensibile	**56,58**
Telecomunicazioni	8,26
Energia	0,69
Beni Industriali	22,06
Tecnologia	25,56
Difensivo	**9,73**
Beni Difensivi	2,93
Salute	6,02
Servizi di Pubblica Utilità	0,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**100,00**
Giappone	100,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	0,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/02/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,66%
Nome del Gestore	Jacopo Turolla	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	14/04/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (29/10/2026)	EUR 5,89	ISIN	LU1303499351		

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.

AZ Fund 1 - AZ Equity - Japan B-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)	12.758,09 JPY
(30/09/2026)	

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.