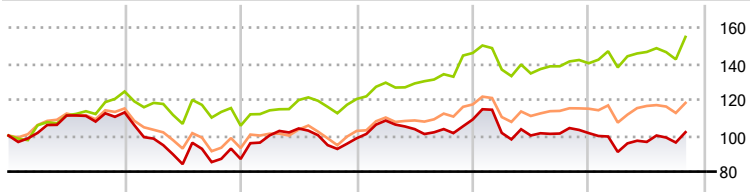
AZ Fund 1 - AZ Equity - Borletti Global Lifestyle A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo	Cat 50%MSCI WId/CD NR&50%MSCI WId/CS NR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide, with a focus on the consumer goods sector. The bottom-up selection procedure for equity and equity-related securities is focused on companies managed with a high standard of quality, current robust business models, a high return on invested operating capital, high underwriting restrictions, a dominant market position, comparative advantages and a high potential for reinvestment growth from their cash flows to high levels of return.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	12,88	-22,91	13,20	10,57	-6,93	0,50
Benchmark e Indici	24,47	-15,22	14,02	21,22	-3,90	10,43
Categoria	15,96	-19,22	11,05	15,09	-2,15	3,46

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,24	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	12,99
3Y R-Squared	77,62	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,30	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,27	10Y Risk	-

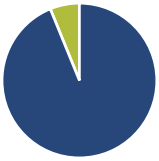
Basati su Cat 50%MSCI WId/CD NR&50%MSCI WId/CS NR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,12	6,38	2,32
6-Mesi	10,33	10,27	7,81
1-Anno	3,33	13,54	5,45
3-Anni Ann.ti	3,53	11,56	8,74
5-Anni Ann.ti	-1,52	5,72	0,66
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

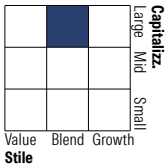
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-10,31	6,10	-0,34	-
2025	-6,82	-1,42	1,09	0,24
2024	10,00	-4,40	0,02	5,14
2023	15,05	3,84	-8,91	4,03
2022	-12,92	-14,39	1,33	2,06

Portafoglio 30/09/2026



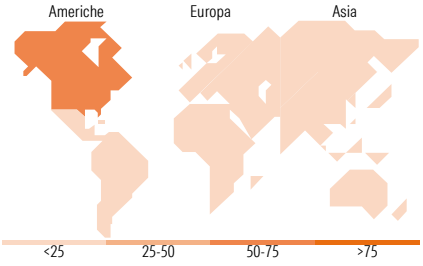
Asset Allocation %	Netta
Azioni	107,00
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-7,01
Altro	0,01

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	37,32
Large	47,66
Medium	12,89
Small	0,04
Micro	2,09

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	224.541,16



Titoli principali

Nome	Settore	%
Amazon.com Inc		9,88
Walmart Inc		6,83
Costco Wholesale Corp		6,19
Xtrackers MSCI World Con...	—	4,36
Xtrackers MSCI World Con...	—	4,11
Microsoft Corp		4,07
Ferrari NV		4,01
Procter & Gamble Co		3,95
Coca-Cola Co		3,90
Alphabet Inc Class A		3,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		59
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**45,22**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	39,06
Finanza	6,16
Immobiliare	-
Sensibile	**14,51**
Telecomunicazioni	6,65
Energia	-
Beni Industriali	2,32
Tecnologia	5,54
Difensivo	**40,27**
Beni Difensivi	37,92
Salute	2,35
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**64,41**
Stati Uniti	62,04
Canada	0,13
America Latina e Centrale	2,24
Europa	**30,34**
Regno Unito	7,47
Europa Occidentale - Euro	17,69
Europa Occidentale - Non Euro	5,18
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**5,25**
Giappone	2,96
Australasia	0,10
Asia - Paesi Sviluppati	0,03
Asia - Emergente	2,16

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	106,12 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	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,24%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/11/2026)	EUR 6,55	ISIN	LU2097829100		

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 - Borletti Global Lifestyle A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	194,23 EUR
(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.