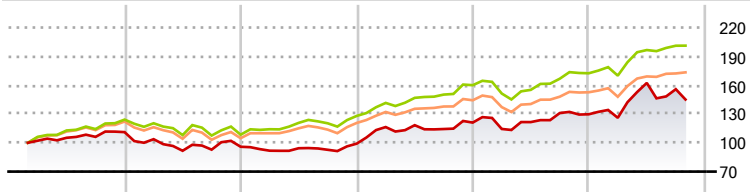
# AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum A-EUR (ACC)

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

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve 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 throughout the world, with an investment style that favours equity and equity-related securities that have recently achieved above-average returns for their sector and/or country. The corresponding portfolio typically has above-average beta for the market, such that the Subfund is likely to outperform in bull markets and underperform in bear markets. The Sub-fund is not focused on a specific sector or economic theme.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -13,70 | 3,36 | 22,12 | 7,15 | 11,87 |
| Benchmark e Indici | - | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | - | -14,21 | 15,45 | 19,77 | 5,75 | 13,65 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,90 | 3Y Sharpe Ratio | 0,83 |
| 3Y Beta | 1,24 | 3Y Std Dev | 17,07 |
| 3Y R-Squared | 69,83 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,32 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 10,07 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -7,88 | -0,33 | -0,96 |
| 6-Mesi | -6,25 | 6,06 | 5,90 |
| 1-Anno | 6,94 | 16,92 | 13,83 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,67 | 18,48 | 14,62 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,95 | 10,36 | 7,49 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

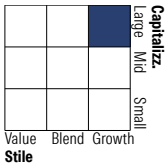
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,82 | 28,81 | -4,01 | - |
| 2025 | -5,47 | 6,25 | 7,74 | -0,99 |
| 2024 | 17,43 | 1,68 | -3,37 | 5,84 |
| 2023 | -4,31 | 2,82 | -1,72 | 6,89 |
| 2022 | -6,62 | -11,60 | 1,25 | 3,25 |

## Portafoglio 30/09/2026



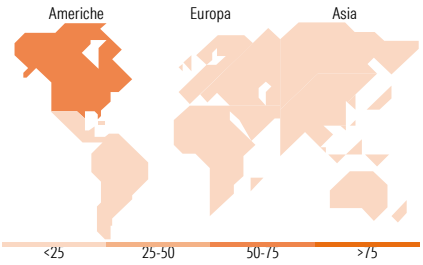
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 100,61 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | -0,69 |
| Altro | 0,08 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 42,09 |
| Large | 44,17 |
| Medium | 13,37 |
| Small | 0,33 |
| Micro | 0,03 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 207.263,89 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Micron Technology Inc | | 3,57 |
| WisdomTree Europe Defence... | — | 3,15 |
| iShares Edge MSCI Wld Mom... | — | 2,98 |
| Advanced Micro Devices Inc | | 2,91 |
| L&G Gold Mining ETF | — | 2,56 |
| Intel Corp | | 2,33 |
| S&P 500 Future Dec 26 | — | 2,24 |
| Alphabet Inc Class A | | 1,96 |
| Seagate Technology Holdings... | | 1,87 |
| Lam Research Corp | | 1,83 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 25,40 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 140 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **22,05** |
| Materie Prime | 5,11 |
| Beni di Consumo Ciclici | 1,33 |
| Finanza | 14,70 |
| Immobiliare | 0,91 |
| **Sensibile** | **69,54** |
| Telecomunicazioni | 5,16 |
| Energia | 7,73 |
| Beni Industriali | 11,37 |
| Tecnologia | 45,28 |
| **Difensivo** | **8,40** |
| Beni Difensivi | 0,97 |
| Salute | 6,80 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,63 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **72,41** |
| Stati Uniti | 65,68 |
| Canada | 6,50 |
| America Latina e Centrale | 0,23 |
| **Europa** | **14,80** |
| Regno Unito | 4,67 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,36 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,43 |
| Europa dell'Est | 0,02 |
| Africa | 0,30 |
| Medio Oriente | 0,02 |
| **Asia** | **12,79** |
| Giappone | 10,20 |
| Australasia | 1,40 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,19 |
| Asia - Emergente | 0,01 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 15,08 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 | 02/02/2021 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 4,02% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 30/11/2020 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (09/11/2026) | EUR 6,72 | ISIN | LU2240824875 | | |

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 - Momentum A-EUR (ACC)

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 38,66 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.