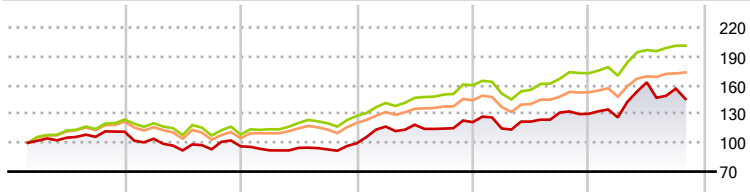
AZ Fund 1 - AZ Equity - Momentum B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD 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	
-	-13,70	3,36	22,12	7,15	11,88	Fondo
-	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69	Benchmark e Indici
-	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,88	3Y Sharpe Ratio	0,83
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	17,06
3Y R-Squared	69,79	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	-6,64	0,69	0,86
6-Mesi	-4,12	7,09	8,27
1-Anno	8,20	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	14,42	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	4,50	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

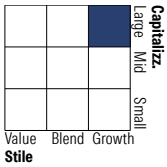
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,81	28,80	-4,00	-
2025	-5,46	6,25	7,72	-0,99
2024	17,44	1,67	-3,38	5,85
2023	-4,30	2,82	-1,72	6,88
2022	-6,61	-11,62	1,27	3,25

Portafoglio 30/09/2026



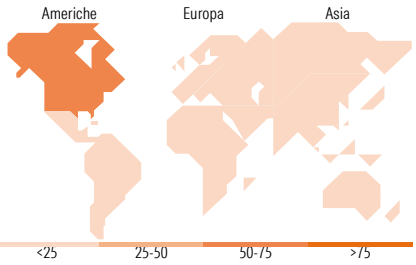
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,61
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-0,69
Altro	0,08

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) (12/11/2026)	2,71 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 (12/11/2026)	EUR 6,94	ISIN	LU2240824958		

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 B-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.