

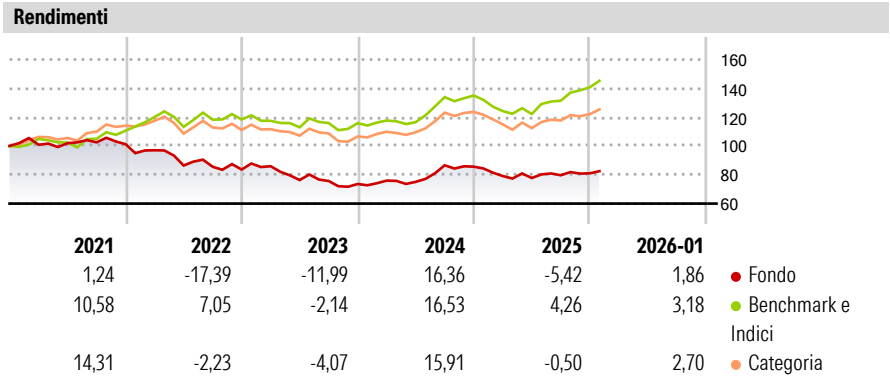
AZ Fund 1 - AZ Equity - Asean Countries B-EUR (ACC)

| | | | |
|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Azionari ASEAN | Morningstar ASEAN Target Market | N/A | ★ |
| | Exposure NR USD | | |
| | Usato nel Report | | |

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 which have their head office and/or do the majority of their business in countries belonging to the Association of South-East Asian Nations (ASEAN).

| Misure di Rischio | | | |
|--|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -8,09 | 3Y Sharpe Ratio | -0,42 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 10,69 |
| 3Y R-Squared | 88,94 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -2,01 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,24 | 10Y Risk | Alto |
| Basati su Morningstar ASEAN Target Market Exposure NR USD (dove applicabile) | | | |



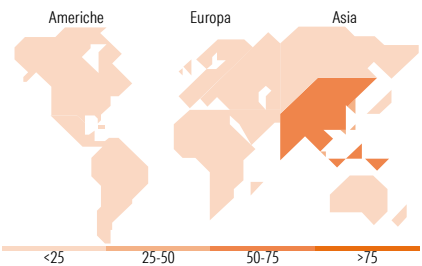
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | 8,54 | 9,90 | 8,42 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 6,89 | 15,94 | 9,52 | 2025 | -7,60 | -1,72 | 2,43 | 1,67 |
| 1-Anno | 2,97 | 16,81 | 6,87 | 2024 | 3,18 | -1,13 | 15,37 | -1,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,10 | 8,53 | 4,96 | 2023 | 2,76 | -11,15 | -0,89 | -2,74 |
| 5-Anni Ann.ti | -4,10 | 8,65 | 6,03 | 2022 | -4,18 | -10,92 | -0,96 | -2,28 |
| 10-Anni Ann.ti | -2,94 | 6,43 | 5,80 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 23/02/2026

Portafoglio 31/01/2026



| Style Box Azionaria | | | Mkt Cap % | Fondo | | | | | | | | | |
|--|-------|--|-----------------------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------------|-------|--------|-------|-------|
| <table><tr><td colspan="3" rowspan="2">Capitalizz.</td><td rowspan="6">Large</td></tr><tr><td rowspan="5">Mid</td></tr><tr><td rowspan="4">Small</td></tr><tr><td>Value</td><td>Blend</td><td>Growth</td></tr></table> | | | Capitalizz. | | | Large | Mid | Small | Value | Blend | Growth | Giant | 28,31 |
| | | | | | | | | | Capitalizz. | | | Large | |
| | | | Mid | | | | | | | | | | |
| | | | | Small | | | | | | | | | |
| | | | | | Value | | | Blend | Growth | | | | |
| | | | | | Large | | 49,52 | | | | | | |
| Medium | 20,28 | | | | | | | | | | | | |
| Small | 1,89 | | | | | | | | | | | | |
| Micro | 0,00 | | | | | | | | | | | | |
| Style | | | Capitalizzazione media di mercato | Fondo | | | | | | | | | |
| | | | Ave Mkt Cap USD | 14.650,86 | | | | | | | | | |



| Titoli principali | | |
|---|-----------|-------|
| Nome | Settore | % |
| DBS Group Holdings Ltd | Finanza | 9,27 |
| United Overseas Bank Ltd | Finanza | 5,09 |
| Keppel Ltd | Industria | 4,19 |
| Sembcorp Industries Ltd | Industria | 3,85 |
| Sunway Construction Group Bhd | Industria | 3,65 |
| PT Bank Central Asia Tbk | Finanza | 3,58 |
| PT Aneka Tambang Tbk | Industria | 3,46 |
| Tenaga Nasional Bhd | Industria | 3,44 |
| Oversea-Chinese Banking Corp... | Finanza | 3,12 |
| Sea Ltd ADR | Finanza | 3,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 48 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | | Fondo |
|-----------------------------|--|--------------|
| Ciclico | | 50,64 |
| Materie Prime | | 4,82 |
| Beni di Consumo Ciclici | | 6,76 |
| Finanza | | 34,46 |
| Immobiliare | | 4,60 |
| Sensibile | | 30,07 |
| Telecomunicazioni | | 7,84 |
| Energia | | 2,19 |
| Beni Industriali | | 16,93 |
| Tecnologia | | 3,11 |
| Difensivo | | 19,29 |
| Beni Difensivi | | 8,39 |
| Salute | | 3,66 |
| Servizi di Pubblica Utilità | | 7,24 |

| 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 | | 0,00 |
| Australasia | | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | | 37,42 |
| Asia - Emergente | | 62,58 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 1,99 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (23/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 11/12/2020 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 4,05% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 11/12/2020 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (23/02/2026) | EUR 2,95 | ISIN | LU2238330984 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 12,33 USD | | | | |

(31/01/2026)