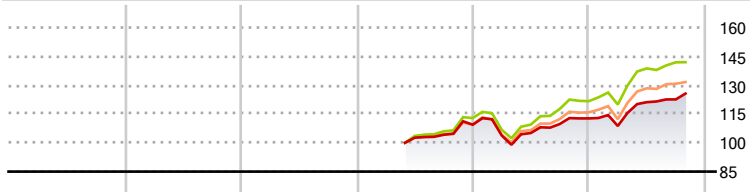
# AZ Fund 1 - AZ Equity â€“ Special Needs & Inclusion A-EUR (DIS)

| 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 | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | 3,00 | 11,48 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | - | - | - | - | 5,75 | 13,65 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,30 | 0,69 | 0,86 |
| 6-Mesi | 8,34 | 7,09 | 8,27 |
| 1-Anno | 12,00 | 18,69 | 14,99 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

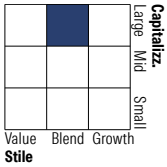
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,49 | 11,39 | 1,20 | - |
| 2025 | -5,13 | 1,23 | 4,46 | 2,67 |
| 2024 | - | - | 1,48 | 5,01 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



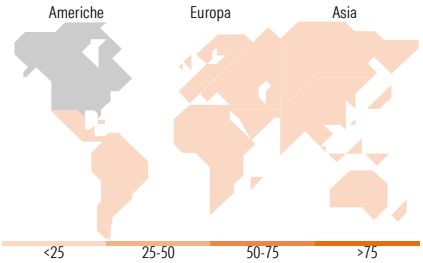
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 92,79 |
| Obbligazioni | 3,68 |
| Liquidità | 3,53 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 48,06 |
| Large | 31,65 |
| Medium | 17,78 |
| Small | 2,50 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 251.236,27 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Apple Inc | | 4,77 |
| NVIDIA Corp | | 4,53 |
| Alphabet Inc Class A | | 3,92 |
| Microsoft Corp | | 3,39 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 3,27 |
| Micron Technology Inc | | 2,35 |
| Amazon.com Inc | | 2,29 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 1,86 |
| Sumitomo Mitsui Financial... | | 1,34 |
| Eli Lilly and Co | | 1,23 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 147 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 2 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **28,16** |
| Materie Prime | 2,00 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,49 |
| Finanza | 16,47 |
| Immobiliare | 2,20 |
| **Sensibile** | **51,42** |
| Telecomunicazioni | 7,75 |
| Energia | 4,69 |
| Beni Industriali | 11,38 |
| Tecnologia | 27,60 |
| **Difensivo** | **20,43** |
| Beni Difensivi | 5,73 |
| Salute | 11,43 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,27 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **74,53** |
| Stati Uniti | 72,21 |
| Canada | 2,31 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **18,82** |
| Regno Unito | 4,54 |
| Europa Occidentale - Euro | 10,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,27 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **6,65** |
| Giappone | 5,78 |
| Australasia | 0,35 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,01 |
| Asia - Emergente | 0,52 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 3,69 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 21/05/2024 | UCITS | Si | Spese correnti | - |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 06/03/2025 | ISIN | LU2781417485 | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 5,79 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 23,97 EUR | | | | |

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.