

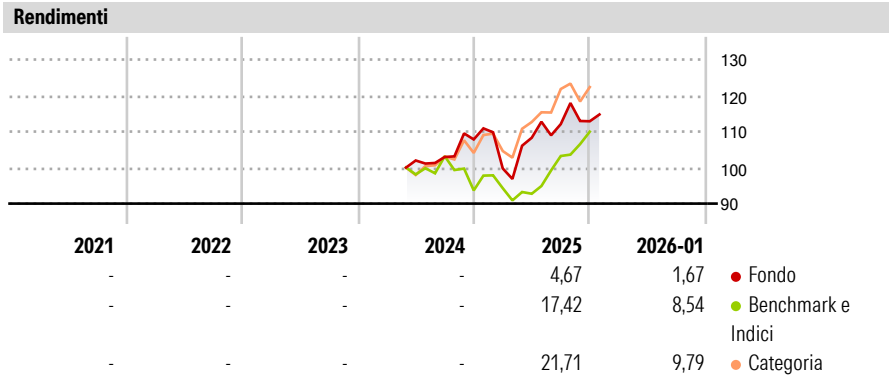
AZ Fund 1 - AZ Equity - Industrial Revolution 4.0 B-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Settore Beni Industriali	Morningstar Global Basic Materials Target	N/A	Senza rating
	Market Exposure NR USD		
	Usato nel Report		

**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 diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide involved in the development of the manufacturing sector, stimulated by disruptive trends such as enhanced connectivity, cloud computing, robotics, cybersecurity, advanced data analysis, new manufacturing technologies, automation, electronic commerce, virtual reality, the Internet of Things, portable technologies, green mobility and eco-innovation, etc. and in the biotechnology, mobile payments and fintech sectors.

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 Basic Materials Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



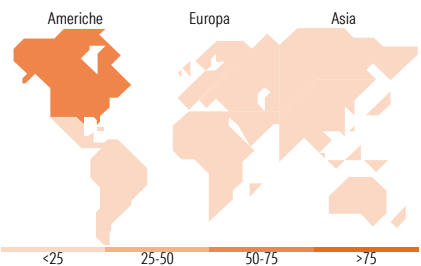
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,79	18,94	11,97	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,99	28,24	20,72	2025	-7,48	8,55	3,49	0,71
1-Anno	6,04	24,32	30,21	2024	-	-	0,96	4,73
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large	Giant	35,26
Capitalizz. Large	Large	44,75
Capitalizz. Mid	Medium	18,93
Capitalizz. Small	Small	0,99
Capitalizz. Small	Micro	0,07
Stile Value	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Stile Blend	Ave Mkt Cap EUR	133.797,60
Stile Growth		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Microsoft Corp	Informatica	5,07
NVIDIA Corp	Informatica	4,49
Caterpillar Inc	Macchine	2,75
GE Aerospace	Macchine	2,64
Siemens AG	Macchine	2,34
RTX Corp	Macchine	2,28
GE Vernova Inc	Macchine	1,96
Uber Technologies Inc	Trasporti	1,62
Airbus SE	Macchine	1,58
Italy (Republic Of) 0%	-	1,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		98
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>0,80</b>
Materie Prime		0,72
Beni di Consumo Ciclici		0,00
Finanza		0,09
Immobiliare		-
<b>Sensibile</b>		<b>98,36</b>
Telecomunicazioni		1,24
Energia		0,00
Beni Industriali		67,47
Tecnologia		29,64
<b>Difensivo</b>		<b>0,84</b>
Beni Difensivi		0,00
Salute		-
Servizi di Pubblica Utilità		0,84

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>69,69</b>
Stati Uniti		66,11
Canada		3,50
America Latina e Centrale		0,08
<b>Europa</b>		<b>22,64</b>
Regno Unito		3,35
Europa Occidentale - Euro		14,43
Europa Occidentale - Non Euro		4,78
Europa dell'Est		0,01
Africa		0,06
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>7,67</b>
Giappone		7,44
Australasia		0,04
Asia - Paesi Sviluppati		0,01
Asia - Emergente		0,17

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,82 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/05/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/03/2025	Inc/Acc	Acc		

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Industrial Revolution 4.0 B-EUR (ACC)

NAV (09/02/2026)	EUR 5,83	ISIN	LU2622500754
Patrimonio Netto (Mln)	119,16 EUR		
(31/12/2025)			