

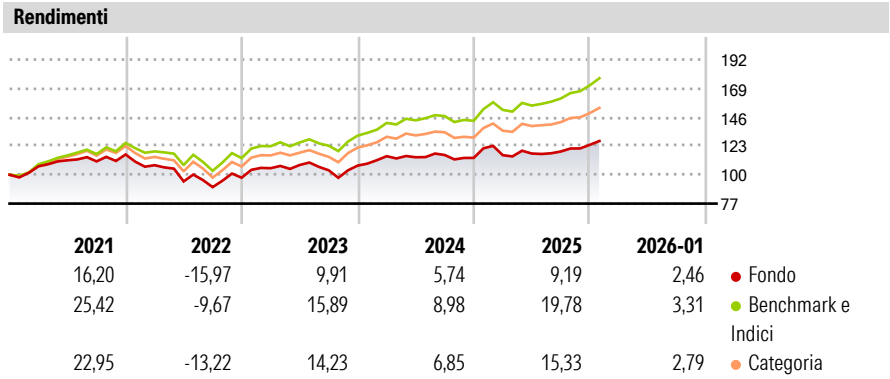
AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Blend	Morningstar Developed Europe Target	N/A	★★
	Market Exposure NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni. Gli investimenti sono effettuati principalmente nei mercati di Europa, Stati Uniti d'America e Giappone. Gli investimenti di norma sono effettuati principalmente in strumenti finanziari denominati in Euro. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera possono essere effettuati fino ad un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-6,40	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	9,65
3Y R-Squared	93,03	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-2,59	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,57	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,09	7,31	6,96
6-Mesi	10,07	14,87	12,17
1-Anno	5,19	16,57	12,95
3-Anni Ann.ti	6,70	13,85	11,69
5-Anni Ann.ti	4,65	11,81	9,79
10-Anni Ann.ti	5,07	10,36	8,80
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026			

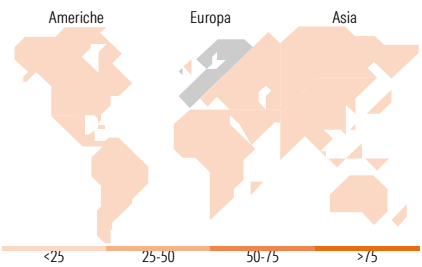
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,92	1,14	1,35	4,52
2024	7,02	-0,77	1,59	-1,99
2023	7,79	2,43	-3,91	3,60
2022	-7,37	-12,02	-4,81	8,32

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		72,17
Large		21,44
Medium		6,35
Small		0,01
Micro		0,04
Capitalizzazione media di mercato		Fondo
Ave Mkt Cap EUR		94.101,97

Style Box Azionaria	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Giant		72,17
Large		21,44
Medium		6,35
Small		0,01
Micro		0,04



Titoli principali		
Nome	Settore	%
ASML Holding NV	🔧	2,93
AstraZeneca PLC	🏥	2,24
Siemens AG	⚙️	2,20
SAP SE	💻	2,04
HSBC Holdings PLC	🏦	2,04
Novartis AG Registered Shares	🏥	1,97
Roche Holding AG	🏥	1,88
Lvmh Moet Hennessy Louis...	🍷	1,78
Nestle SA	🍲	1,67
Shell PLC	🔥	1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		129
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	39,70
Materie Prime	3,26
Beni di Consumo Ciclici	11,54
Finanza	24,87
Immobiliare	0,02
Sensibile	35,21
Telecomunicazioni	1,88
Energia	4,24
Beni Industriali	20,21
Tecnologia	8,88
Difensivo	25,09
Beni Difensivi	7,15
Salute	12,64
Servizi di Pubblica Utilità	5,31

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	2,09
Stati Uniti	2,03
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,05
Europa	97,41
Regno Unito	22,92
Europa Occidentale - Euro	57,44
Europa Occidentale - Non Euro	17,04
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,50
Giappone	0,05
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,41
Asia - Emergente	0,05

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	166,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/07/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,79%
Nome del Gestore	Andrea Abouchacra	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%

AZ Fund 1 - AZ Equity - Europe A-EUR (ACC)

Data Inizio Gestione	28/07/2000	Inc/Acc	Acc
NAV <small>(10/02/2026)</small>	EUR 4,96	ISIN	LU0107996786
Patrimonio Netto (Mln)	227,86 EUR		
<small>(31/12/2025)</small>			