

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

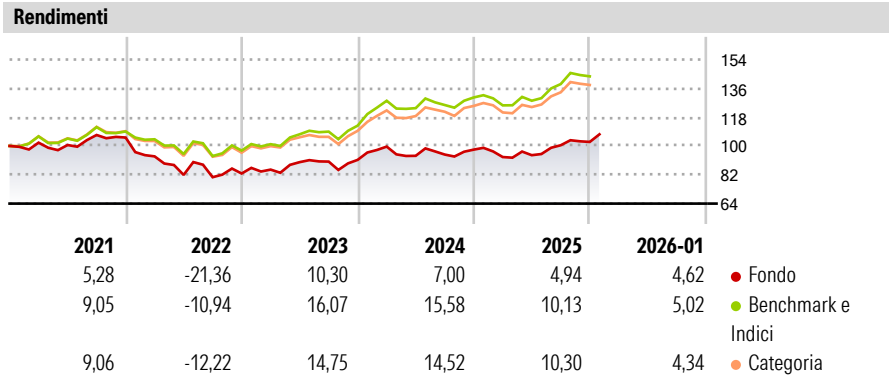
|                               |  |                             |                            |
|-------------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>   | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Azionari Giappone Large Cap   | Morningstar Japan Target Market Exposure<br>NR JPY<br>Usato nel Report | N/A                         | ★                          |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare in obbligazioni societarie - anche convertibili - buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e in strumenti del mercato monetario. La Società di Gestione potrà - a propria totale discrezione ed in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - investire da zero fino al 100% degli attivi netti del Comparto in titoli azionari, con la facoltà pertanto di azzerare tale componente a favore di un investimento, anche esclusivo, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, espressi in Euro e nelle principali divise dei Paesi dell'OCSE.

| Misure di Rischio |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -5,44 | 3Y Sharpe Ratio | 0,47  |
| 3Y Beta           | 0,97  | 3Y Std Dev      | 10,16 |
| 3Y R-Squared      | 96,36 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -3,55 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,05  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)



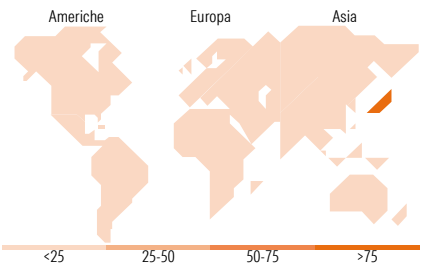
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1     | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | 4,68  | 2,55  | 2,88  | 2026                     | -      | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 12,86 | 14,19 | 14,21 | 2025                     | -4,73  | 1,25   | 6,60  | 2,06 |
| 1-Anno           | 8,69  | 13,38 | 13,48 | 2024                     | 9,07   | -5,77  | 0,83  | 3,25 |
| 3-Anni Ann.ti    | 7,44  | 13,80 | 13,00 | 2023                     | 2,94   | 5,48   | 0,39  | 1,19 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,52  | 7,84  | 7,36  | 2022                     | -11,20 | -12,39 | -1,74 | 2,87 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,36  | 7,85  | 7,98  |                          |        |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria               | Mkt Cap % | Fondo |
|-----------------------------------|-----------|-------|
| Giant                             |           | 52,18 |
| Large                             |           | 37,98 |
| Medium                            |           | 9,84  |
| Small                             |           | 0,00  |
| Micro                             |           | 0,00  |
| Value                             |           |       |
| Blend                             |           |       |
| Growth                            |           |       |
| Stile                             |           |       |
| Capitalizzazione media di mercato |           | Fondo |
| Ave Mkt Cap JPY                   | 6.553,31  | 1,54  |



| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Toyota Motor Corp                           |         | 3,72  |
| Mitsubishi UFJ Financial...                 |         | 3,26  |
| Sony Group Corp                             |         | 2,65  |
| Hitachi Ltd                                 |         | 2,57  |
| Sumitomo Mitsui Financial...                |         | 2,00  |
| Keyence Corp                                |         | 1,88  |
| Recruit Holdings Co Ltd                     |         | 1,86  |
| SoftBank Group Corp                         |         | 1,83  |
| Advantest Corp                              |         | 1,82  |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd                   |         | 1,80  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 23,38 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 89    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>37,73</b> |
| Materie Prime               | 3,56         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 14,34        |
| Finanza                     | 17,42        |
| Immobiliare                 | 2,41         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>51,71</b> |
| Telecomunicazioni           | 8,87         |
| Energia                     | 0,81         |
| Beni Industriali            | 22,56        |
| Tecnologia                  | 19,47        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>10,56</b> |
| Beni Difensivi              | 3,01         |
| Salute                      | 6,60         |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,95         |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo         |
|-------------------------------|---------------|
| <b>America</b>                | <b>0,00</b>   |
| Stati Uniti                   | 0,00          |
| Canada                        | 0,00          |
| America Latina e Centrale     | 0,00          |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b>   |
| 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          |
| <b>Asia</b>                   | <b>100,00</b> |
| Giappone                      | 100,00        |
| Australasia                   | 0,00          |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00          |
| Asia - Emergente              | 0,00          |

Anagrafica

|                      |                         |                         |              |                              |           |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 15,05 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono             | +352 22 99992216        | (30/01/2026)            |              | 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               | 4,66%     |
| Nome del Gestore     | Jacopo Turolla          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione | 14/04/2023              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (30/01/2026)     | EUR 6,18                | ISIN                    | LU0108016642 |                              |           |

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Japan B-EUR (ACC)

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 11.774,93 JPY |
| (31/12/2025)           |               |