

AZ Fund 1 - AZ Equity - Best Value A-EUR (ACC)

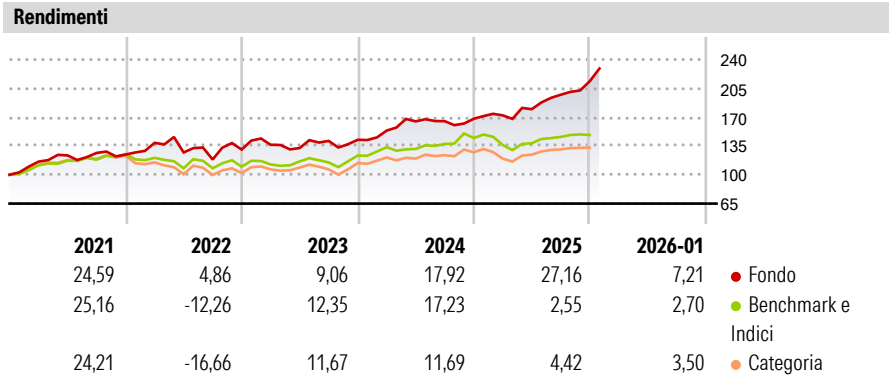
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Small Cap	Morningstar Global Markets Small-Mid	N/A	★★★★★
	Cap NR USD		
	Usato nel Report		

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 portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide, using the bottom-up selection process for companies that, in the opinion of the Manager, are undervalued.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	9,97	3Y Sharpe Ratio	1,17
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	11,82
3Y R-Squared	41,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,73	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	11,54	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (dove applicabile)



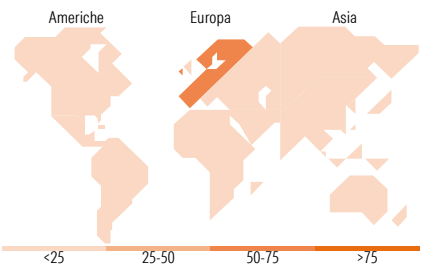
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	14,16	3,97	3,34	2026	-	-	-	-
6-Mesi	24,69	9,72	6,95	2025	2,48	4,35	9,79	8,31
1-Anno	33,74	3,94	1,13	2024	7,89	7,25	0,13	1,78
3-Anni Ann.ti	17,05	9,13	5,73	2023	4,45	-2,93	6,56	0,94
5-Anni Ann.ti	16,91	7,91	3,71	2022	11,41	-8,43	-6,72	10,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	0,00
			Large	11,45
			Medium	27,55
			Small	50,32
			Micro	10,69
Value	Blend	Growth		
Style				
			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	1.975,96



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Atalaya Mining Copper SA	Industria	4,25
Golar LNG Ltd	Energia	3,98
CK Hutchison Holdings Ltd	Industria	3,63
Danieli & C. Officine...	Industria	3,08
BW Offshore Ltd	Energia	2,91
BW Energy Ltd Ordinary Shares	Energia	2,73
Wizz Air Holdings PLC	Aviazione	2,48
Brava Energia SA Ordinary...	Energia	2,43
TGS ASA	Energia	2,36
Derichebourg SA	Industria	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		75
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	37,06
Materie Prime	13,21
Beni di Consumo Ciclici	21,90
Finanza	-
Immobiliare	1,95
Sensibile	51,79
Telecomunicazioni	0,94
Energia	26,69
Beni Industriali	21,35
Tecnologia	2,81
Difensivo	11,15
Beni Difensivi	1,54
Salute	9,61
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	13,08
Stati Uniti	7,83
Canada	1,28
America Latina e Centrale	3,98
Europa	72,57
Regno Unito	9,00
Europa Occidentale - Euro	45,88
Europa Occidentale - Non Euro	12,03
Europa dell'Est	0,00
Africa	4,14
Medio Oriente	1,51
Asia	14,35
Giappone	1,64
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	10,46
Asia - Emergente	2,24

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	446,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/02/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	09/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 6,54	ISIN	LU2056383347		
Patrimonio Netto (Mln)	428,44 EUR				

(31/12/2025)