

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

Categoria Morningstar™
Azione Internazionali Small Cap
Cap NR USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Markets Small-Mid
Cap NR USD
Usato nel Report

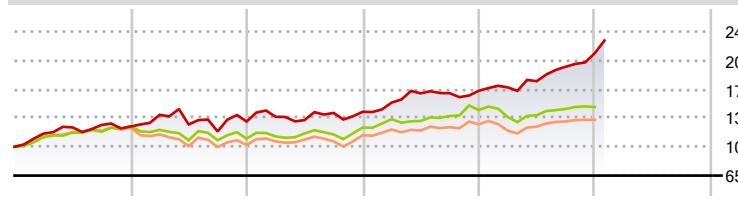
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★★★

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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
24,59	4,86	9,06	17,92	27,16	7,21
25,16	-12,26	12,35	17,23	2,55	2,70
24,21	-16,66	11,67	11,69	4,42	3,50

Misure di Rischio

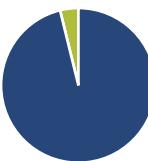
3Y Alpha	9,97	3Y Sharpe Ratio	1,17
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	11,82
3Y R-Squared	41,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,73	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	11,54	10Y Risk	-

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

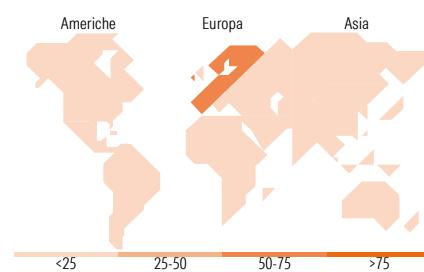


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,17
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	3,83
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	11,45
Medium	27,55
Small	50,32
Micro	10,69

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	1.975,96



Titoli principali

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

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 - Emergenti	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 9992216	(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)					