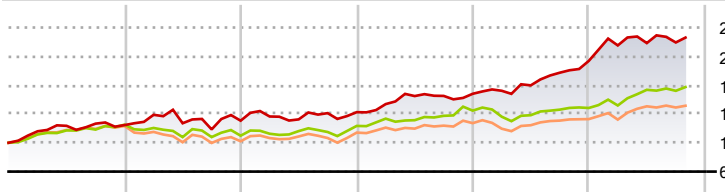
AZ Fund 1 - AZ Equity - Best Value A-EUR (ACC)

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

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	2026-10
Fondo	24,59	4,86	9,06	17,92	27,16	15,15
Benchmark e Indici	25,16	-12,26	12,35	17,23	2,55	19,60
Categoria	24,21	-16,66	11,67	11,69	4,42	14,22

Misure di Rischio

3Y Alpha	10,12	3Y Sharpe Ratio	1,66
3Y Beta	0,61	3Y Std Dev	11,16
3Y R-Squared	34,12	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	12,23	10Y Risk	-

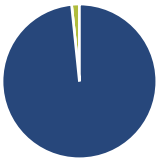
Basati su Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,27	-1,03	-2,92
6-Mesi	0,54	5,91	3,03
1-Anno	24,01	18,80	12,45
3-Anni Ann.ti	22,01	15,76	11,21
5-Anni Ann.ti	13,54	6,67	1,31
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

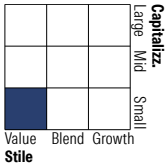
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	10,05	1,40	0,34	-
2025	2,48	4,35	9,79	8,31
2024	7,89	7,25	0,13	1,78
2023	4,45	-2,93	6,56	0,94
2022	11,41	-8,43	-6,72	10,19

Portafoglio 30/09/2026



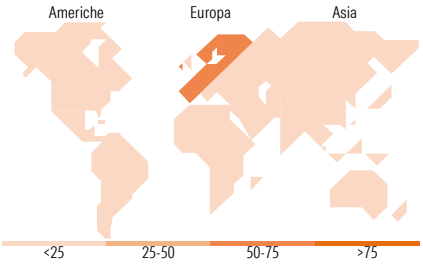
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,37
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,63
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	11,36
Medium	34,19
Small	38,11
Micro	16,34

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	2.440,58



Titoli principali

Nome	Settore	%
CK Hutchison Holdings Ltd		4,00
JD Sports Fashion PLC		2,99
Fresenius Medical Care AG		2,86
Golar LNG Ltd		2,80
Bollore SE		2,76
BW Energy Ltd Ordinary Shares		2,59
Wizz Air Holdings PLC		2,58
BW Offshore Ltd		2,48
EXOR NV		2,46
Borr Drilling Ltd		2,29

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	27,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari	86
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**40,05**
Materie Prime	7,78
Beni di Consumo Ciclici	26,04
Finanza	2,51
Immobiliare	3,72
Sensibile	**43,08**
Telecomunicazioni	3,54
Energia	20,02
Beni Industriali	17,42
Tecnologia	2,10
Difensivo	**16,87**
Beni Difensivi	6,28
Salute	10,60
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**9,85**
Stati Uniti	5,96
Canada	0,75
America Latina e Centrale	3,14
Europa	**74,09**
Regno Unito	16,33
Europa Occidentale - Euro	41,63
Europa Occidentale - Non Euro	11,31
Europa dell'Est	1,98
Africa	2,84
Medio Oriente	0,00
Asia	**16,07**
Giappone	1,39
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,92
Asia - Emergente	5,76

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	09/02/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	09/02/2020
NAV (05/11/2026)	EUR 7,09
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	718,46 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	673,85 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2056383347

Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,59%
Commissione di incentivo	30,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR