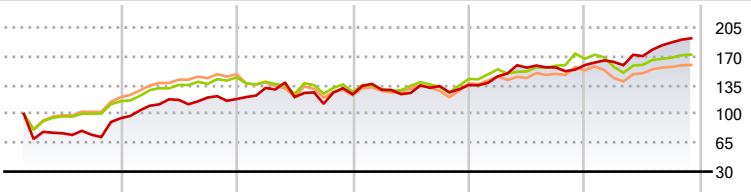
# AZ Fund 1 - AZ Equity - Best Value B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Small Cap | Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD<br>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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | 24,61 | 4,83 | 9,06 | 17,94 | 20,46 | Fondo |
| - | 25,16 | -12,26 | 12,35 | 17,23 | 3,05 | Benchmark e Indici |
| - | 24,21 | -16,66 | 11,67 | 11,69 | 4,19 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 7,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,84 |
| 3Y Beta | 0,71 | 3Y Std Dev | 12,44 |
| 3Y R-Squared | 49,59 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,51 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 10,84 | 10Y Risk | - |

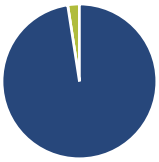
Basati su Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,18 | 2,98 | 0,76 |
| 6-Mesi | 12,53 | 8,26 | 4,99 |
| 1-Anno | 25,02 | -0,58 | -3,01 |
| 3-Anni Ann.ti | 14,49 | 9,25 | 6,09 |
| 5-Anni Ann.ti | 15,55 | 8,71 | 5,28 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

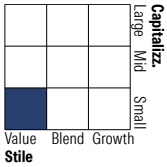
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 2,48 | 4,35 | 9,78 | - |
| 2024 | 7,89 | 7,26 | 0,11 | 1,80 |
| 2023 | 4,45 | -2,92 | 6,58 | 0,92 |
| 2022 | 11,40 | -8,45 | -6,69 | 10,15 |
| 2021 | 15,96 | 6,52 | 2,47 | -1,55 |

## Portafoglio 31/10/2025



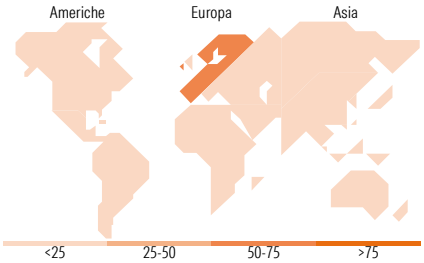
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,56 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,44 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 14,54 |
| Medium | 26,88 |
| Small | 47,46 |
| Micro | 11,12 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 2.053,66 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Atalaya Mining Copper SA | | 4,70 |
| Golar LNG Ltd | | 4,24 |
| CK Hutchison Holdings Ltd | | 3,93 |
| Danieli & C. Officine... | | 3,09 |
| Teva Pharmaceutical... | | 2,91 |
| BW Offshore Ltd | | 2,62 |
| BW Energy Ltd Ordinary Shares | | 2,50 |
| TGS ASA | | 2,50 |
| G-III Apparel Group Ltd | | 2,29 |
| Bayer AG | | 2,28 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 31,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 79 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **36,12** |
| Materie Prime | 13,73 |
| Beni di Consumo Ciclici | 20,59 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | 1,79 |
| **Sensibile** | **51,06** |
| Telecomunicazioni | 0,88 |
| Energia | 26,91 |
| Beni Industriali | 20,59 |
| Tecnologia | 2,69 |
| **Difensivo** | **12,82** |
| Beni Difensivi | 1,52 |
| Salute | 11,30 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **13,22** |
| Stati Uniti | 8,79 |
| Canada | 1,37 |
| America Latina e Centrale | 3,05 |
| **Europa** | **72,40** |
| Regno Unito | 9,23 |
| Europa Occidentale - Euro | 44,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 11,84 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 4,35 |
| Medio Oriente | 2,98 |
| **Asia** | **14,39** |
| Giappone | 1,57 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 10,97 |
| Asia - Emergente | 1,84 |

## 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 (04/12/2025) | EUR 5,88 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 367,20 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 42,36 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2056383420 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 4,59% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 2025 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.