

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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																
Azionari Internazionali Large Cap Value	Morningstar Global Value Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	N/A	Senza rating																																																
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																			
The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund is a fund of funds which aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio primarily made up of units in UCITS and/or other UCIs investing in equity and equity-related securities and following a value style investment approach.																																																			
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>9,00</td> <td>10,42</td> <td>11,90</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>3,63</td> <td>2,39</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	-	-	-	2022	-	-	-	2023	-	-	-	2024	9,00	10,42	11,90	2025	3,63	2,39	2,90	2026-01	-	-	-																				
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																
2021	-	-	-																																																
2022	-	-	-																																																
2023	-	-	-																																																
2024	9,00	10,42	11,90																																																
2025	3,63	2,39	2,90																																																
2026-01	-	-	-																																																
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-</td> <td>3Y Std Dev</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>-</td> <td>3Y Risk</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-</td> <td>5Y Risk</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>-</td> <td>10Y Risk</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Global Value Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	3Y Beta	-	3Y Std Dev	3Y R-Squared	-	3Y Risk	3Y Info Ratio	-	5Y Risk	3Y Tracking Error	-	10Y Risk																														
Misura	Valore	Unità																																																	
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio																																																	
3Y Beta	-	3Y Std Dev																																																	
3Y R-Squared	-	3Y Risk																																																	
3Y Info Ratio	-	5Y Risk																																																	
3Y Tracking Error	-	10Y Risk																																																	
<p><b>Portafoglio 30/11/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>78,97</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>-0,07</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>21,12</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>-0,01</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Style Box Azionaria</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Stile</th> <th>Large Cap</th> <th>Mid Cap</th> <th>Small Cap</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Value</td> <td>■</td> <td>■</td> <td>■</td> </tr> <tr> <td>Blend</td> <td>■</td> <td>■</td> <td>■</td> </tr> <tr> <td>Growth</td> <td>■</td> <td>■</td> <td>■</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Mkt Cap %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Mkt Cap</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Giant</td> <td>26,56</td> </tr> <tr> <td>Large</td> <td>35,88</td> </tr> <tr> <td>Medium</td> <td>29,43</td> </tr> <tr> <td>Small</td> <td>7,23</td> </tr> <tr> <td>Micro</td> <td>0,90</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Capitalizzazione media di mercato</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Ave Mkt Cap EUR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fondo</td> <td>35.823,8</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>9</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	78,97	• Obbligazioni	-0,07	• Liquidità	21,12	• Altro	-0,01	Stile	Large Cap	Mid Cap	Small Cap	Value	■	■	■	Blend	■	■	■	Growth	■	■	■	Mkt Cap	Fondo	Giant	26,56	Large	35,88	Medium	29,43	Small	7,23	Micro	0,90	Fondo	Ave Mkt Cap EUR	Fondo	35.823,8	9	9				
Asset Allocation %	Netta																																																		
• Azioni	78,97																																																		
• Obbligazioni	-0,07																																																		
• Liquidità	21,12																																																		
• Altro	-0,01																																																		
Stile	Large Cap	Mid Cap	Small Cap																																																
Value	■	■	■																																																
Blend	■	■	■																																																
Growth	■	■	■																																																
Mkt Cap	Fondo																																																		
Giant	26,56																																																		
Large	35,88																																																		
Medium	29,43																																																		
Small	7,23																																																		
Micro	0,90																																																		
Fondo	Ave Mkt Cap EUR																																																		
Fondo	35.823,8																																																		
9	9																																																		
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Amundi Fds Global Equity M2...</td> <td>-</td> <td>10,57</td> </tr> <tr> <td>Brandes Global Value I Euro...</td> <td>-</td> <td>7,56</td> </tr> <tr> <td>MFS Meridian Contrarian...</td> <td>-</td> <td>5,16</td> </tr> <tr> <td>Artisan Global Value I EUR Acc</td> <td>-</td> <td>5,02</td> </tr> <tr> <td>Heptagon Kopernik Glb ALICp...</td> <td>-</td> <td>4,09</td> </tr> <tr> <td>Schroder ISF Em Mkts VI C...</td> <td>-</td> <td>4,05</td> </tr> <tr> <td>M&amp;G (Lux) Eurp Strat Val Cl...</td> <td>-</td> <td>4,03</td> </tr> <tr> <td>Axiom European Banks Equity...</td> <td>-</td> <td>3,51</td> </tr> <tr> <td>Brandes US Value I USD Acc</td> <td>-</td> <td>3,06</td> </tr> <tr> <td>Artemis SmartGARP Glb Eq I...</td> <td>-</td> <td>2,72</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>49,77</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>790</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>11</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Amundi Fds Global Equity M2...	-	10,57	Brandes Global Value I Euro...	-	7,56	MFS Meridian Contrarian...	-	5,16	Artisan Global Value I EUR Acc	-	5,02	Heptagon Kopernik Glb ALICp...	-	4,09	Schroder ISF Em Mkts VI C...	-	4,05	M&G (Lux) Eurp Strat Val Cl...	-	4,03	Axiom European Banks Equity...	-	3,51	Brandes US Value I USD Acc	-	3,06	Artemis SmartGARP Glb Eq I...	-	2,72	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	49,77		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	790		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	11							
Nome	Settore	%																																																	
Amundi Fds Global Equity M2...	-	10,57																																																	
Brandes Global Value I Euro...	-	7,56																																																	
MFS Meridian Contrarian...	-	5,16																																																	
Artisan Global Value I EUR Acc	-	5,02																																																	
Heptagon Kopernik Glb ALICp...	-	4,09																																																	
Schroder ISF Em Mkts VI C...	-	4,05																																																	
M&G (Lux) Eurp Strat Val Cl...	-	4,03																																																	
Axiom European Banks Equity...	-	3,51																																																	
Brandes US Value I USD Acc	-	3,06																																																	
Artemis SmartGARP Glb Eq I...	-	2,72																																																	
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	49,77																																																		
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	790																																																		
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	11																																																		
<p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Settore</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Ciclico</td> <td>42,04</td> </tr> <tr> <td>■ Materie Prime</td> <td>8,15</td> </tr> <tr> <td>▲ Beni di Consumo Ciclici</td> <td>8,47</td> </tr> <tr> <td>▼ Finanza</td> <td>24,55</td> </tr> <tr> <td>⌂ Immobiliare</td> <td>0,87</td> </tr> <tr> <td>▼ Sensibile</td> <td>35,51</td> </tr> <tr> <td>▬ Telecomunicazioni</td> <td>6,10</td> </tr> <tr> <td>▬ Energia</td> <td>5,45</td> </tr> <tr> <td>▬ Beni Industriali</td> <td>11,47</td> </tr> <tr> <td>▬ Tecnologia</td> <td>12,49</td> </tr> <tr> <td>▬ Difensivo</td> <td>22,45</td> </tr> <tr> <td>▬ Beni Difensivi</td> <td>6,92</td> </tr> <tr> <td>▬ Salute</td> <td>12,75</td> </tr> <tr> <td>▬ Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>2,78</td> </tr> </tbody> </table>				Settore	Fondo	● Ciclico	42,04	■ Materie Prime	8,15	▲ Beni di Consumo Ciclici	8,47	▼ Finanza	24,55	⌂ Immobiliare	0,87	▼ Sensibile	35,51	▬ Telecomunicazioni	6,10	▬ Energia	5,45	▬ Beni Industriali	11,47	▬ Tecnologia	12,49	▬ Difensivo	22,45	▬ Beni Difensivi	6,92	▬ Salute	12,75	▬ Servizi di Pubblica Utilità	2,78																		
Settore	Fondo																																																		
● Ciclico	42,04																																																		
■ Materie Prime	8,15																																																		
▲ Beni di Consumo Ciclici	8,47																																																		
▼ Finanza	24,55																																																		
⌂ Immobiliare	0,87																																																		
▼ Sensibile	35,51																																																		
▬ Telecomunicazioni	6,10																																																		
▬ Energia	5,45																																																		
▬ Beni Industriali	11,47																																																		
▬ Tecnologia	12,49																																																		
▬ Difensivo	22,45																																																		
▬ Beni Difensivi	6,92																																																		
▬ Salute	12,75																																																		
▬ Servizi di Pubblica Utilità	2,78																																																		
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>38,79</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>33,31</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>1,66</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>3,82</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>41,73</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>10,50</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>23,30</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>5,46</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,73</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>1,48</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>0,26</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>19,48</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>5,16</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,14</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>8,07</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergenti</td> <td>6,12</td> </tr> </tbody> </table>				Geografia	Fondo	America	38,79	Stati Uniti	33,31	Canada	1,66	America Latina e Centrale	3,82	Europa	41,73	Regno Unito	10,50	Europa Occidentale - Euro	23,30	Europa Occidentale - Non Euro	5,46	Europa dell'Est	0,73	Africa	1,48	Medio Oriente	0,26	Asia	19,48	Giappone	5,16	Australasia	0,14	Asia - Paesi Sviluppati	8,07	Asia - Emergenti	6,12														
Geografia	Fondo																																																		
America	38,79																																																		
Stati Uniti	33,31																																																		
Canada	1,66																																																		
America Latina e Centrale	3,82																																																		
Europa	41,73																																																		
Regno Unito	10,50																																																		
Europa Occidentale - Euro	23,30																																																		
Europa Occidentale - Non Euro	5,46																																																		
Europa dell'Est	0,73																																																		
Africa	1,48																																																		
Medio Oriente	0,26																																																		
Asia	19,48																																																		
Giappone	5,16																																																		
Australasia	0,14																																																		
Asia - Paesi Sviluppati	8,07																																																		
Asia - Emergenti	6,12																																																		
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Azimut Investments S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>2,22 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>1.500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+352 22 99992216</td> <td>(16/02/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.azfund.it</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>21/05/2024</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>06/03/2025</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (16/02/2026)</td> <td>EUR 5,93</td> <td>ISIN</td> <td>LU2622203896</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>38,29 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(30/11/2025)</p>				Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,22 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR	Telefono	+352 22 99992216	(16/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR	Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Data di Partenza	21/05/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	06/03/2025	Inc/Acc	Acc			NAV (16/02/2026)	EUR 5,93	ISIN	LU2622203896			Patrimonio Netto (Mln)	38,29 EUR				
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,22 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR																																														
Telefono	+352 22 99992216	(16/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR																																														
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																														
Data di Partenza	21/05/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-																																														
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																														
Data Inizio Gestione	06/03/2025	Inc/Acc	Acc																																																
NAV (16/02/2026)	EUR 5,93	ISIN	LU2622203896																																																
Patrimonio Netto (Mln)	38,29 EUR																																																		