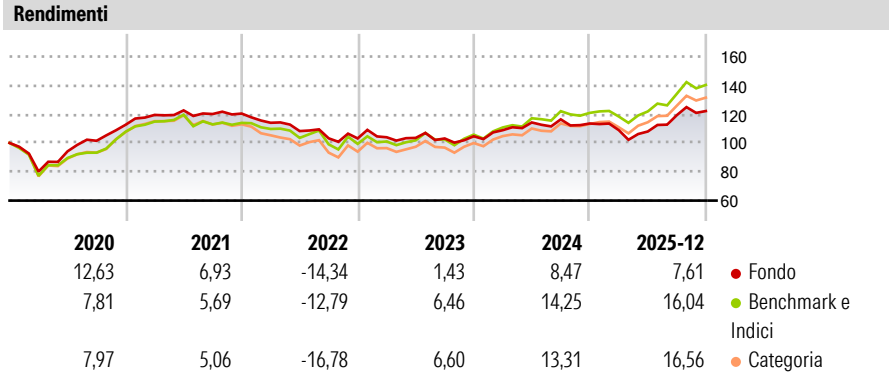


AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Emerging FoF A-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target	N/A	★★
	Market Exposure NR USD		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

il Comparto - in un'ottica di valorizzazione nel medio/ lungo termine dei propri attivi - normalmente orienterà gli investimenti principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria e/o assimilabili alle azioni (per esempio buoni di sottoscrizione e ADR), incluse parti di OICR/OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari azionari, emessi da società emittenti aventi sede principale in uno dei paesi emergenti o che esercitano una parte significativa della loro attività in tali paesi.



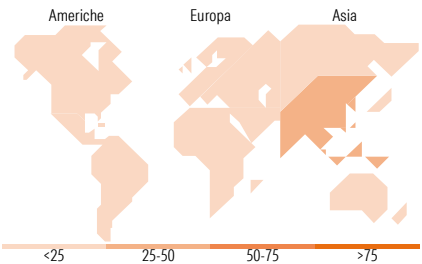
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-4,82	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	10,73
3Y R-Squared	93,74	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,96	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,36	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,06	5,62	6,44	2026	-	-	-	-
6-Mesi	18,63	17,99	19,19	2025	-4,07	-0,84	10,48	2,40
1-Anno	19,22	23,24	24,44	2024	4,04	4,93	1,88	-2,48
3-Anni Ann.ti	6,02	12,82	11,84	2023	0,78	-0,43	-0,38	1,47
5-Anni Ann.ti	2,69	6,15	5,07	2022	-5,31	-5,07	-4,65	-0,05
10-Anni Ann.ti	5,60	9,36	8,44					
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026								

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		56,51
Large		29,97
Medium		11,93
Small		1,41
Micro		0,18
Capitalizzazione media di mercato		Fondo
Ave Mkt Cap USD		54.172,69



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	8,58
Ninety One GSF Emerging Mkts...	—	6,28
Robeco Emerging Stars...	—	6,08
Schroder ISF Em Mkts C Acc USD	—	5,55
iShares MSCI EM ETF USD Dist	—	5,41
M&G (Lux) Glb Em Mkts CI USD...	—	3,84
Schroder ISF Glb Em Mkt Opps...	—	3,73
Robeco QI EM Enhanced Index...	—	3,56
Federated Hermes Asia exJpn...	—	3,42
Man Sysmc Emerging Markets...	—	3,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		969
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>45,13</b>
Materie Prime		5,78
Beni di Consumo Ciclici		14,67
Finanza		22,46
Immobiliare		2,22
<b>Sensibile</b>		<b>47,45</b>
Telecomunicazioni		9,42
Energia		3,64
Beni Industriali		6,69
Tecnologia		27,70
<b>Difensivo</b>		<b>7,43</b>
Beni Difensivi		3,37
Salute		2,21
Servizi di Pubblica Utilità		1,85

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>10,09</b>
Stati Uniti		0,83
Canada		0,06
America Latina e Centrale		9,20
<b>Europa</b>		<b>10,61</b>
Regno Unito		0,43
Europa Occidentale - Euro		1,77
Europa Occidentale - Non Euro		0,11
Europa dell'Est		2,50
Africa		3,33
Medio Oriente		2,47
<b>Asia</b>		<b>79,30</b>
Giappone		0,51
Australasia		1,17
Asia - Paesi Sviluppati		35,20
Asia - Emergente		42,41

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	202,38 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/06/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	5,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	19/06/2015	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 7,14	ISIN	LU1225037040		
Patrimonio Netto (Mln)	273,90 USD				

(30/11/2025)