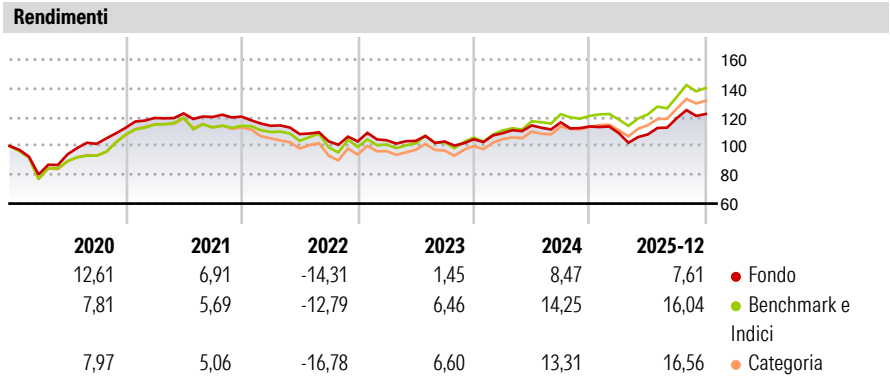


AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Emerging FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
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	93,73	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,96	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,37	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	7,08	5,62	6,44	2026	-	-	-	-
6-Mesi	18,64	17,99	19,19	2025	-4,07	-0,84	10,48	2,40
1-Anno	19,26	23,24	24,44	2024	4,04	4,93	1,88	-2,47
3-Anni Ann.ti	6,03	12,82	11,84	2023	0,78	-0,43	-0,38	1,49
5-Anni Ann.ti	2,69	6,15	5,07	2022	-5,30	-5,05	-4,65	-0,05
10-Anni Ann.ti	5,61	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

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

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		10,09
Stati Uniti		0,83
Canada		0,06
America Latina e Centrale		9,20
Europa		10,61
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
Asia		79,30
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)	39,65 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	LU1225037123		
Patrimonio Netto (Mln)	273,90 USD				

(30/11/2025)