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

# Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

# Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report

### **Benchmark Dichiarato**

N/A

### Morningstar Rating™

\*\*

### **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 esercitino una parte significativa della loro attività in tali paesi.

Misure di Rischio						
3Y Alpha	-4,11	3Y Sharpe Ratio	0,17			
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	10,93			
3Y R-Squared	92,84	3Y Risk	Basso			
3Y Info Ratio	-1,57	5Y Risk	Basso			
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	Basso			
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)						

#### Rendimenti 140 120 100 80 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 12,61 6,91 -14,31 1,45 8,47 6,48 Fondo 7,81 5,69 -12,79 6,46 14,25 14,11 Benchmark e Indici 7,97 5,06 -16,78 6,60 13,31 14,73 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,19	9,40	9,07	Trimestrali %				
6-Mesi	13,33	15,58	15,50	2025	-4,07	-0,84	10,48	-
1-Anno	6,12	14,99	15,24	2024	4,04	4,93	1,88	-2,47
3-Anni Ann.ti	4,65	10,44	10,29	2023	0,78	-0,43	-0,38	1,49
5-Anni Ann.ti	1,83	5,82	4,87	2022	-5,30	-5,05	-4,65	-0,05
10-Anni Ann.ti	3,73	7,68	6,55	2021	6,08	2,63	-2,04	0,25
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

8

#### Portafoglio 31/10/2025





Mkt Cap %	Fondo
Giant	59,80
Large	29,83
Medium	9,09
Small	1,10
Micro	0,18





Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Edge MSCI EM Val Fac	_	8,92
Robeco Emerging Stars	_	6,91
iShares MSCI EM ETF USD Dist	_	6,28
Schroder ISF Em Mkts C Acc USD	_	5,72
Federated Hermes Asia exJpn	-	5,71
Ninety One GSF Emerging Mkts	_	4,78
Schroder ISF Glb Em Mkt Opps	_	4,37
Robeco QI EM Enhanced Index	_	3,53
Taiwan Semiconductor		2,75
Man Sysmc Emerging Markets	-	2,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,73
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	1.019
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	4

(31/10/2025)

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>♦</b> Ciclico	42,32
🚣 Materie Prime	5,20
🔼 Beni di Consumo Ciclici	15,08
🚅 Finanza	19,89
	2,14
₩ Sensibile	51,43
Telecomunicazioni	10,39
<b></b> Energia	2,78
Beni Industriali	7,43
Tecnologia	30,83
→ Difensivo	6,25
📜 Beni Difensivi	2,67
■ Salute	2,15
Servizi di Pubblica Utilità	1,43

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	6,88
Stati Uniti	0,81
Canada	0,04
America Latina e Centrale	6,03
Europa	8,43
Regno Unito	0,39
Europa Occidentale - Euro	1,39
Europa Occidentale - Non Euro	0,14
Europa dell'Est	2,05
Africa	2,35
Medio Oriente	2,12
Asia	84,68
Giappone	1,05
Australasia	1,30
Asia - Paesi Sviluppati	36,77
Asia - Emergente	45,56

Anagratica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	36,65 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(04/12/2025)		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 (04/12/2025)	EUR 6,47	ISIN	LU1225037123		
Patrimonio Netto (MIn)	283,14 USD				

© 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 acuratezza 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.

