

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

**Categoria Morningstar™**  
Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report

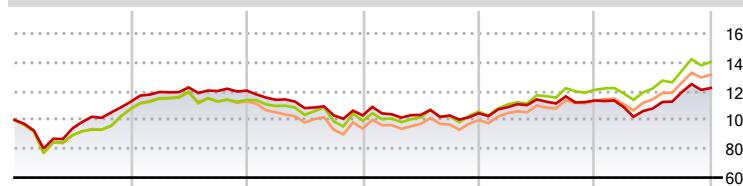
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**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.

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
12,61	6,91	-14,31	1,45	8,47	7,61
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04
7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56

## 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

Basato su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
7,08	18,64	19,26	6,03	2,69	5,61
5,62	17,99	23,24	12,82	6,15	9,36
6,44	19,19	24,44	11,84	5,07	8,44

Fondo	Bmk	Cat
2026	-	-
2025	-4,07	-0,84
2024	4,04	1,88
2023	0,78	-0,38
2022	-5,30	-4,65
		-0,05

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	93,82
• Obbligazioni	0,01
• Liquidità	5,85
• Altro	0,33

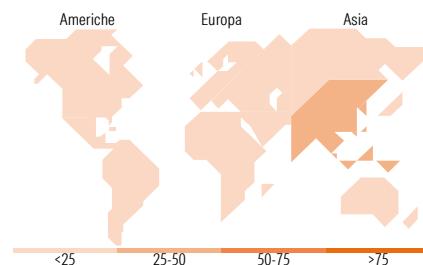


## Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

## Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap USD



## 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 Cl 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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	969	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	1	

## Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

## Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	39,65 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(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)

© 2026 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 produttori; (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.