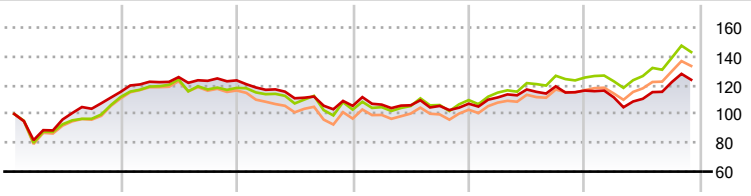
AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Emerging FoF A-EUR (DIS)

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

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	2025-11	
-	6,93	-14,34	1,41	8,51	6,44	Fondo
-	5,69	-12,79	6,46	14,25	14,11	Benchmark e Indici
-	5,06	-16,78	6,60	13,31	14,73	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,12	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	10,92
3Y R-Squared	92,87	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,58	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	-

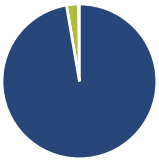
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,27	4,76	4,46
6-Mesi	10,51	14,22	13,98
1-Anno	4,12	12,32	12,43
3-Anni Ann.ti	4,55	11,03	10,59
5-Anni Ann.ti	1,68	5,55	4,56
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

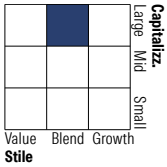
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,07	-0,89	10,49	-
2024	4,06	4,95	1,88	-2,47
2023	0,81	-0,43	-0,42	1,46
2022	-5,31	-5,05	-4,66	-0,07
2021	6,11	2,63	-2,05	0,26

Portafoglio 31/10/2025



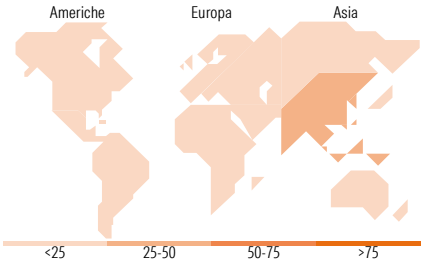
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,29
Obbligazioni	0,01
Liquidità	2,48
Altro	0,21

Style Box Azionaria



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

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	63.669,78



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 Azionari		1.019
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**42,32**
Materie Prime	5,20
Beni di Consumo Ciclici	15,08
Finanza	19,89
Immobiliare	2,14
Sensibile	**51,43**
Telecomunicazioni	10,39
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

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	28/01/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	19/06/2015
NAV (11/12/2025)	EUR 4,63
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	283,14 USD
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	8,19 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2081247731
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	5,00%
Commissione di incentivo	20,00%

© 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 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 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.