

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

Categoria Morningstar™  
Azionari Paesi Emergenti

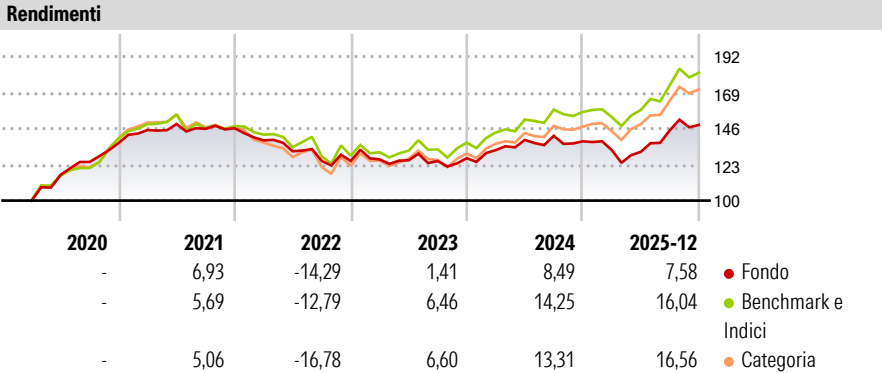
Benchmark Morningstar  
Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report

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 esercitano una parte significativa della loro attività in tali paesi.

| Misure di Rischio   |       |                 |       |
|---|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha  | -4,83 | 3Y Sharpe Ratio | 0,30  |
| 3Y Beta   | 0,89  | 3Y Std Dev      | 10,73 |
| 3Y R-Squared  | 93,75 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio   | -1,96 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error   | 3,36  | 10Y Risk        | -     |
| 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           | 7,05  | 5,62  | 6,44  | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 18,62 | 17,99 | 19,19 | 2025                     | -4,05 | -0,86 | 10,49 | 2,36  |
| 1-Anno           | 19,20 | 23,24 | 24,44 | 2024                     | 4,07  | 4,92  | 1,88  | -2,48 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,01  | 12,82 | 11,84 | 2023                     | 0,80  | -0,46 | -0,38 | 1,46  |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,69  | 6,15  | 5,07  | 2022                     | -5,29 | -5,02 | -4,67 | -0,04 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |       |       |

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 |           |           |
| 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) | 4,31 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       | 26/02/2020              | 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                 | Inc          |                              |           |
| NAV (29/01/2026)       | EUR 5,23                | ISIN                    | LU2081247814 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 273,90 USD              |                         |              |                              |           |

(30/11/2025)