

# AZ Fund 1 - AZ Equity - China B-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Azionari Grande Cina

## Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

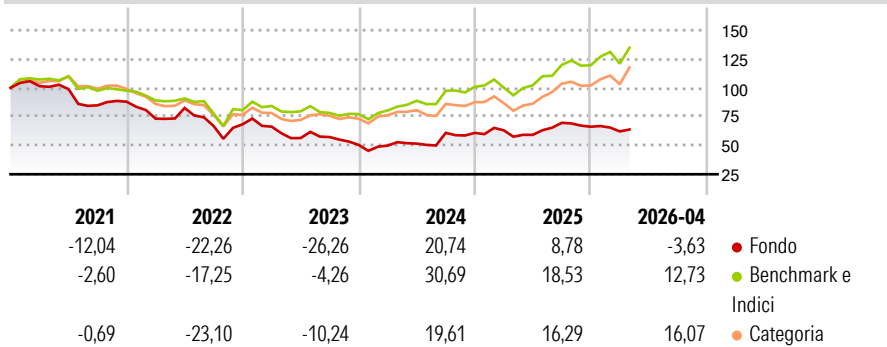
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business and/or whose assets are located in the Greater China region, and are listed on domestic exchanges in Mainland China and/or elsewhere. As part of the Sub-Fund's investment policy, the "Greater China" region includes Mainland China, Hong Kong Special Administrative Region, Macao Special Administrative Region and Taiwan.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-15,10	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	20,98
3Y R-Squared	69,57	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	12,29	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,60	10,39	10,17	2026	-6,13	-	-	-
6-Mesi	-4,96	21,40	20,44	2025	3,69	-6,25	17,64	-4,88
1-Anno	2,98	38,28	36,86	2024	-1,09	3,40	18,11	-0,05
3-Anni Ann.ti	1,88	20,30	14,37	2023	-3,04	-14,92	1,53	-11,97
5-Anni Ann.ti	-8,69	6,58	1,60	2022	-16,75	12,65	-18,95	2,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

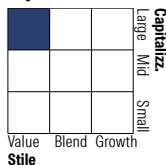
Rendimenti aggiornati al 21/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,55
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,45
● Altro	0,00

### Style Box Azionaria

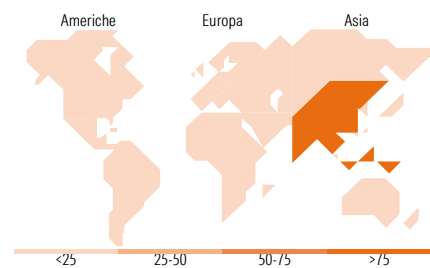


### Mkt Cap %

Fondo	Netta
Giant	81,56
Large	16,80
Medium	1,64
Small	0,00
Micro	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Netta
Ave Mkt Cap USD	74.506,92



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	7,80
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	6,04
Contemporary Amperex...	ICT	3,35
Wanhua Chemical Group Co Ltd...	Chimica	3,10
PetroChina Co Ltd Class H	Energia	3,09
BYD Co Ltd Class H	Automobili	2,81
Bank Of China Ltd Class H	Banca	2,75
China Life Insurance Co Ltd...	Assicurazione	2,49
Bank Of Ningbo Co Ltd Class A	Banca	2,41
Sungrow Power Supply Co Ltd...	Energia	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		77
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	Netta
<b>Ciclico</b>	<b>45,76</b>
Materie Prime	6,73
Beni di Consumo Ciclici	19,34
Finanza	19,61
Immobiliare	0,07
<b>Sensibile</b>	<b>35,86</b>
Telecomunicazioni	10,58
Energia	4,88
Beni Industriali	10,84
Tecnologia	9,56
<b>Difensivo</b>	<b>18,38</b>
Beni Difensivi	6,47
Salute	7,94
Servizi di Pubblica Utilità	3,97

### Ripartizione Geografica %

Fondo	Netta
<b>America</b>	<b>1,64</b>
Stati Uniti	1,64
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>98,36</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,36
Asia - Emergente	94,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	100,97 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(21/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,98%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (21/05/2026)	EUR 4,01	ISIN	LU2097828714		

See disclosures for more details

© 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 produttrici; (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.

# AZ Fund 1 - AZ Equity - China B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 548,56 USD

(31/03/2026)