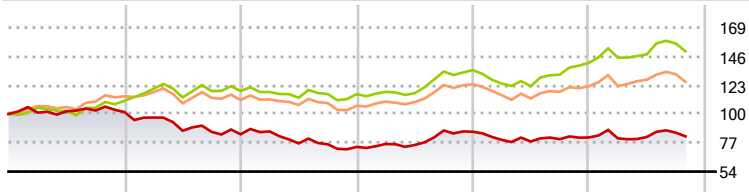
AZ Fund 1 - AZ Equity - Asean Countries A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari ASEAN	Morningstar ASEAN Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment target of the Sub-fund is to achieve 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 which have their head office and/or do the majority of their business in countries belonging to the Association of South-East Asian Nations (ASEAN).

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	1,45	-17,42	-12,01	16,42	-5,34	1,13
Benchmark e Indici	10,58	7,05	-2,14	16,53	4,26	6,62
Categoria	14,31	-2,23	-4,07	15,91	-0,50	2,84

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,69	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	10,80
3Y R-Squared	90,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,63	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,87	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-5,38	-5,88	-5,58
6-Mesi	1,98	1,33	1,22
1-Anno	0,32	7,12	3,27
3-Anni Ann.ti	3,81	9,83	5,66
5-Anni Ann.ti	-5,05	6,00	1,54
10-Anni Ann.ti	-3,54	5,14	4,60

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,87	1,36	4,21	-
2025	-7,59	-1,64	2,43	1,67
2024	3,17	-1,09	15,38	-1,13
2023	2,76	-11,10	-0,93	-2,77
2022	-4,23	-10,87	-0,99	-2,28

Portafoglio 30/09/2026



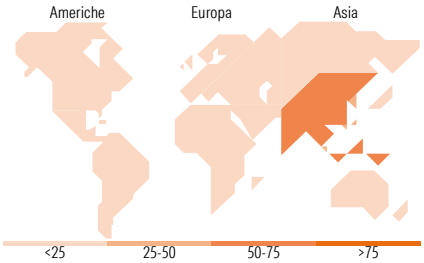
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,68
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-0,68
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	30,88
Large	45,41
Medium	22,59
Small	1,12
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	17.381,59



Titoli principali

Nome	Settore	%
DBS Group Holdings Ltd		9,97
Oversea-Chinese Banking Corp...		6,82
United Overseas Bank Ltd		6,79
Sunway Construction Group Bhd		5,54
Keppel Ltd		5,15
Sembcorp Industries Ltd		4,41
Tenaga Nasional Bhd		3,71
PT Bank Central Asia Tbk		3,31
Singapore Telecommunications...		3,24
Sea Ltd ADR		3,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		45
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**50,13**
Materie Prime	2,87
Beni di Consumo Ciclici	4,04
Finanza	39,87
Immobiliare	3,35
Sensibile	**32,36**
Telecomunicazioni	7,09
Energia	2,90
Beni Industriali	20,00
Tecnologia	2,37
Difensivo	**17,51**
Beni Difensivi	5,64
Salute	3,81
Servizi di Pubblica Utilità	8,06

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
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
Asia	**100,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	45,85
Asia - Emergente	54,15

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	11/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/12/2020
NAV (10/11/2026)	EUR 2,78
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	10,28 USD

Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	7,00 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2238330802

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	4,12%
Spese correnti	4,06%
Commissione di incentivo	20,00%

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 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.

MORNINGSTAR