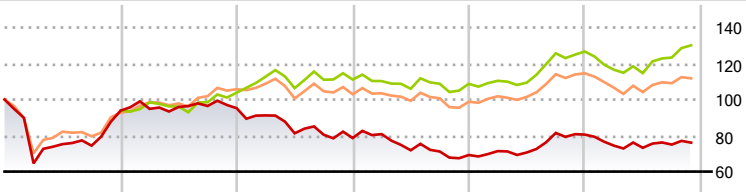
AZ Fund 1 - AZ Equity - Asean Countries A-EUR (ACC)

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-6,14	1,45	-17,42	-12,01	16,42	-5,55	● Fondo
-	10,58	7,05	-2,14	16,53	2,71	● Benchmark e Indici
-7,51	14,31	-2,23	-4,07	15,91	-1,68	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,87	3Y Sharpe Ratio	-0,44
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	11,27
3Y R-Squared	88,00	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,55	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,61	10Y Risk	Alto

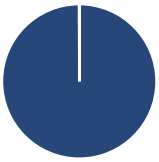
Basati su Morningstar ASEAN Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,54	3,88	-0,67
6-Mesi	-1,87	11,11	5,21
1-Anno	-10,31	1,63	-5,30
3-Anni Ann.ti	-3,21	5,70	1,75
5-Anni Ann.ti	-4,35	6,41	4,08
10-Anni Ann.ti	-4,30	5,59	5,14

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-7,59	-1,64	2,43	-
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
2021	1,04	1,11	0,58	-1,27

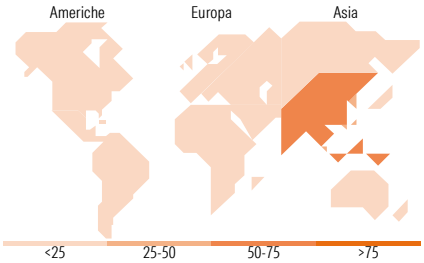
Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,93
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,07
● Altro	0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %	Fondo
Giant	26,10
Large	47,19
Medium	24,77
Small	1,94
Micro	0,00
Capitalizzazione media di mercato	**Fondo**
Ave Mkt Cap USD	12.897,10



Titoli principali

Nome	Settore	%
DBS Group Holdings Ltd		8,73
Sea Ltd ADR		6,91
United Overseas Bank Ltd		3,89
PT Bank Central Asia Tbk		3,60
Tenaga Nasional Bhd		3,56
Sembcorp Industries Ltd		3,52
Sunway Construction Group Bhd		3,45
Keppel Ltd		3,30
Gamuda Bhd		3,30
CIMB Group Holdings Bhd		3,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,34
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**52,02**
Materie Prime	4,59
Beni di Consumo Ciclici	10,13
Finanza	33,22
Immobiliare	4,08
Sensibile	**32,84**
Telecomunicazioni	7,50
Energia	2,17
Beni Industriali	18,74
Tecnologia	4,43
Difensivo	**15,14**
Beni Difensivi	8,46
Salute	3,11
Servizi di Pubblica Utilità	3,57

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	35,89
Asia - Emergente	64,11

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 (11/12/2025)	EUR 2,67
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	14,24 USD
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	8,72 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.	-
Spese correnti	4,06%
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.