

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

## Categoria Morningstar™

Azione ASEAN

## Benchmark Morningstar

Morningstar ASEAN Target Market  
Esposizione NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

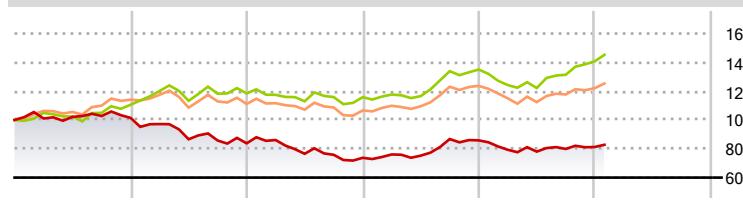
## Morningstar Rating™



### 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 2026-01

1,45	-17,42	-12,01	16,42	-5,34	1,89
10,58	7,05	-2,14	16,53	4,26	3,18
14,31	-2,23	-4,07	15,91	-0,50	2,70

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categorie

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-8,04	3Y Sharpe Ratio	-0,42
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	10,64
3Y R-Squared	89,02	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-2,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,22	10Y Risk	Alto

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	5,02
6-Mesi	6,42
1-Anno	1,55
3-Anni Ann.ti	-1,45
5-Anni Ann.ti	-4,70
10-Anni Ann.ti	-3,16

### Fondo

### Bmk

### Cat

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



**Asset Allocation %**

- Azioni: 100,38
- Obbligazioni: 0,00
- Liquidità: -0,38
- Altro: 0,00

**Netta**



### Mkt Cap %

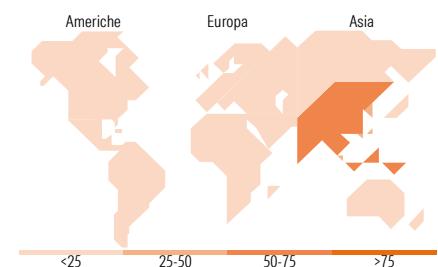
Giant	30,46
Large	44,90
Medium	22,52
Small	2,12
Micro	0,00

### Fondo

Americhe	30,46
Europa	44,90
Asia	22,52

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 14.310,6



### Titoli principali

Nome	Settore	%
DBS Group Holdings Ltd	banche	9,70
United Overseas Bank Ltd	banche	4,48
Tenaga Nasional Bhd	energia	4,28
PT Bank Central Asia Tbk	banche	3,83
Keppel Ltd	costruzioni	3,82
Sembcorp Industries Ltd	costruzioni	3,70
Sea Ltd ADR	costruzioni	3,33
Sunway Construction Group Bhd	costruzioni	3,31
PT Aneka Tambang Tbk	metalli e minerali	3,09
BDO Unibank Inc	costruzioni	2,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,44
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		48
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	Ciclico	50,87
Materie Prime		4,04
Beni di Consumo Ciclici		6,73
Finanza		35,70
Immobiliare		4,40
Fondo	Sensibile	29,48
Telecomunicazioni		7,30
Energia		2,64
Beni Industriali		16,18
Tecnologia		3,36
Fondo	Difensivo	19,65
Beni Difensivi		8,29
Salute		3,41
Servizi di Pubblica Utilità		7,95

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America	0,00
Stati Uniti		0,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Fondo	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
Fondo	Asia	100,00
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		36,35
Asia - Emergenti		63,65

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	8,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,06%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 2,89	ISIN	LU2238330802		
Patrimonio Netto (Mln)	12,66 USD				

(31/12/2025)