

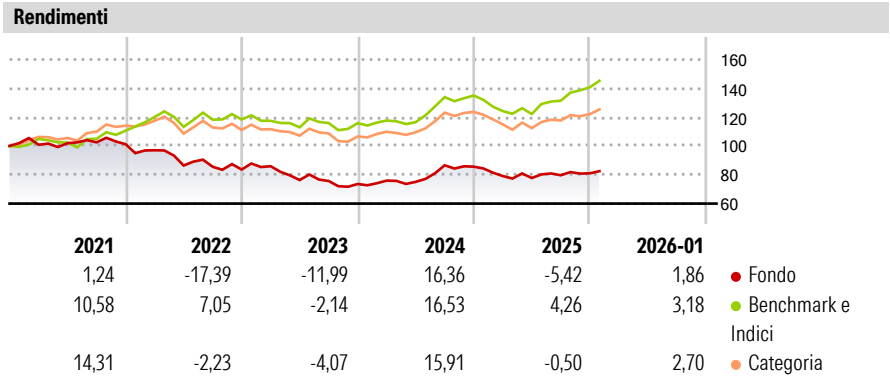
AZ Fund 1 - AZ Equity - Asean Countries B-EUR (ACC)

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

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).

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-8,09	3Y Sharpe Ratio	-0,42
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	10,69
3Y R-Squared	88,94	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-2,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,24	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar ASEAN Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



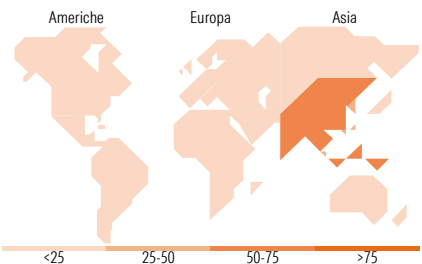
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,00	8,71	5,28	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,40	14,64	7,75	2025	-7,60	-1,72	2,43	1,67
1-Anno	1,45	14,77	5,28	2024	3,18	-1,13	15,37	-1,13
3-Anni Ann.ti	-1,48	7,33	2,49	2023	2,76	-11,15	-0,89	-2,74
5-Anni Ann.ti	-4,75	8,05	4,17	2022	-4,18	-10,92	-0,96	-2,28
10-Anni Ann.ti	-3,19	6,69	5,96					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo																			
<table><tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="6">Capitalizz. Large Mid Small</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table>						Capitalizz. Large Mid Small																Giant	30,46
							Capitalizz. Large Mid Small																
			Large	44,90																			
			Medium	22,52																			
			Small	2,12																			
			Micro	0,00																			
Value	Blend	Growth																					
Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo																			
			Ave Mkt Cap USD	14.310,69																			



Titoli principali		
Nome	Settore	%
DBS Group Holdings Ltd	Finanza	9,70
United Overseas Bank Ltd	Finanza	4,48
Tenaga Nasional Bhd	Energia	4,28
PT Bank Central Asia Tbk	Finanza	3,83
Keppel Ltd	Industria	3,82
Sembcorp Industries Ltd	Industria	3,70
Sea Ltd ADR	Finanza	3,33
Sunway Construction Group Bhd	Industria	3,31
PT Aneka Tambang Tbk	Industria	3,09
BDO Unibank Inc	Finanza	2,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		48
Numero Complessivo 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
Sensibile		29,48
Telecomunicazioni		7,30
Energia		2,64
Beni Industriali		16,18
Tecnologia		3,36
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
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		36,35
Asia - Emergente		63,65

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,94 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	4,05%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 2,88	ISIN	LU2238330984		
Patrimonio Netto (Mln)	12,66 USD				

(31/12/2025)