

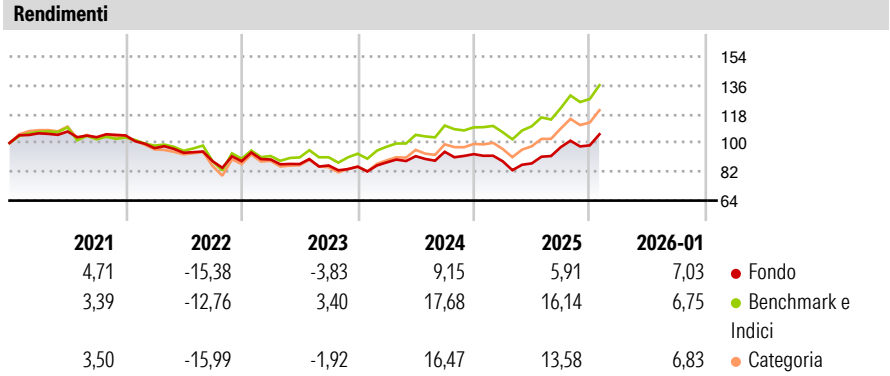
AZ Fund 1 - AZ Equity - Emerging Asia FoF A-EUR (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Asia ex Giappone	Morningstar Asia ex-Japan Target Market	Not Benchmarked	★★
	Exposure NR USD		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare, il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti aventi sede principale in uno dei paesi emergenti Asiatici (ivi inclusi Singapore, Corea del Sud e Hong Kong) o che esercitino una parte significativa della loro attività in tali paesi. Gli OICVM e/ o gli altri OICR oggetto dell'investimento potranno essere denominati in qualsiasi valuta. Il comparto inoltre potrà detenere liquidità a titolo accessorio.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-7,23	3Y Sharpe Ratio	0,13
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	11,82
3Y R-Squared	94,13	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,65	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,40	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



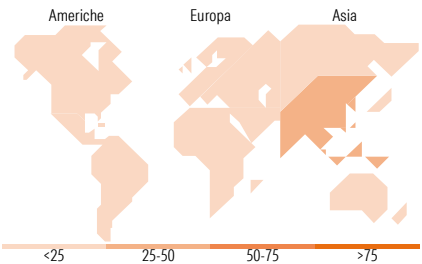
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,01	8,03	8,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	18,32	20,95	21,66	2025	-4,80	-1,48	11,63	1,15
1-Anno	16,47	25,57	23,01	2024	3,13	4,40	3,00	-1,58
3-Anni Ann.ti	4,67	13,36	10,43	2023	1,22	-3,19	-1,02	-0,85
5-Anni Ann.ti	-0,81	4,40	1,86	2022	-7,58	-3,01	-5,60	0,00
10-Anni Ann.ti	6,79	10,70	9,55					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		61,14
Large		29,67
Medium		7,90
Small		1,08
Micro		0,22
Capitalizzazione media di mercato		
Ave Mkt Cap USD		66.935,3
		1



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares MSCI EM Asia ETF USD...	—	14,34
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	9,26
Federated Hermes Asia exJpn...	—	5,60
Ninety One GSF Asian Equity...	—	5,55
Veritas Asian C USD	—	3,33
Jupiter Asian Income I GBP Acc	—	3,21
Taiwan Semiconductor...	📄	2,80
Man Sysmc Emerging Markets...	—	2,77
Wellington Asia Technology...	—	2,50
SGX S&P CNX NIFTY INDEX...	—	2,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		645
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>40,13</b>
Materie Prime		6,18
Beni di Consumo Ciclici		13,08
Finanza		19,21
Immobiliare		1,67
<b>Sensibile</b>		<b>52,00</b>
Telecomunicazioni		9,73
Energia		3,14
Beni Industriali		8,18
Tecnologia		30,95
<b>Difensivo</b>		<b>7,87</b>
Beni Difensivi		3,55
Salute		2,84
Servizi di Pubblica Utilità		1,48

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>3,94</b>
Stati Uniti		1,00
Canada		0,01
America Latina e Centrale		2,93
<b>Europa</b>		<b>4,08</b>
Regno Unito		0,73
Europa Occidentale - Euro		0,64
Europa Occidentale - Non Euro		0,18
Europa dell'Est		0,87
Africa		0,89
Medio Oriente		0,77
<b>Asia</b>		<b>91,98</b>
Giappone		1,06
Australasia		2,91
Asia - Paesi Sviluppati		39,13
Asia - Emergente		48,88

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	332,17 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	15/11/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	5,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/11/2000	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 12,17	ISIN	LU0107999889		
Patrimonio Netto (Mln)	541,90 USD				

(31/12/2025)