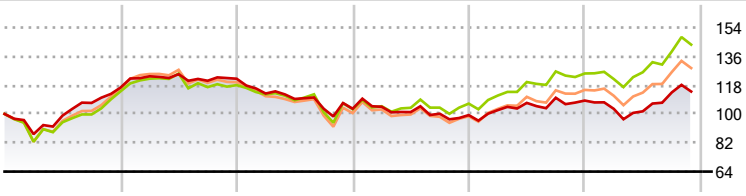
AZ Fund 1 - AZ Equity - Emerging Asia FoF A-EUR (ACC)

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

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
16,53	4,71	-15,38	-3,83	9,15	5,20	Fondo
14,15	3,39	-12,76	3,40	17,68	14,40	Benchmark e Indici
16,26	3,50	-15,99	-1,92	16,47	11,99	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,90	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	11,85
3Y R-Squared	93,80	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,45	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,45	10Y Risk	Basso

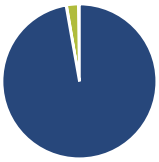
Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,77	4,04	3,23
6-Mesi	9,52	14,32	14,05
1-Anno	2,59	12,38	10,26
3-Anni Ann.ti	2,10	10,89	7,93
5-Anni Ann.ti	-0,18	5,15	2,64
10-Anni Ann.ti	4,04	8,26	6,88

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

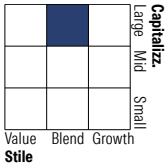
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,80	-1,48	11,63	-
2024	3,13	4,40	3,00	-1,58
2023	1,22	-3,19	-1,02	-0,85
2022	-7,58	-3,01	-5,60	0,00
2021	6,01	1,08	-3,31	1,06

Portafoglio 31/10/2025

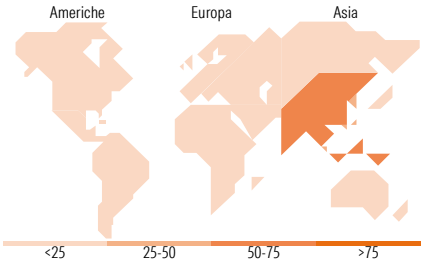


Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,21
Obbligazioni	0,11
Liquidità	2,45
Altro	0,23

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	61,56
Large	30,06
Medium	7,03
Small	1,06
Micro	0,29
Capitalizzazione media di mercato	**Fondo**
Ave Mkt Cap USD	65.287,08



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares MSCI EM Asia ETF USD...	—	10,71
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	8,60
Federated Hermes Asia exJpn...	—	8,18
Ninety One GSF Asian Equity...	—	5,42
Veritas Asian C USD	—	4,97
iShares MSCI China Tech ETF...	—	4,35
Wellington Asia Technology...	—	3,59
iShares MSCI Taiwan ETF USD...	—	3,52
Jupiter Asian Income I GBP Acc	—	3,38
Man Sysmc Emerging Markets...	—	2,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		425
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,25**
Materie Prime	5,43
Beni di Consumo Ciclici	14,35
Finanza	16,83
Immobiliare	1,64
Sensibile	**54,49**
Telecomunicazioni	11,26
Energia	2,38
Beni Industriali	9,04
Tecnologia	31,81
Difensivo	**7,26**
Beni Difensivi	3,35
Salute	2,76
Servizi di Pubblica Utilità	1,14

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,86**
Stati Uniti	1,20
Canada	0,00
America Latina e Centrale	1,65
Europa	**2,70**
Regno Unito	0,56
Europa Occidentale - Euro	0,44
Europa Occidentale - Non Euro	0,21
Europa dell'Est	0,71
Africa	0,31
Medio Oriente	0,47
Asia	**94,44**
Giappone	1,42
Australasia	2,67
Asia - Paesi Sviluppati	37,90
Asia - Emergente	52,46

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	15/11/2000
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2000
NAV (11/12/2025)	EUR 10,97
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	558,61 USD
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	301,90 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0107999889
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	5,00%
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.