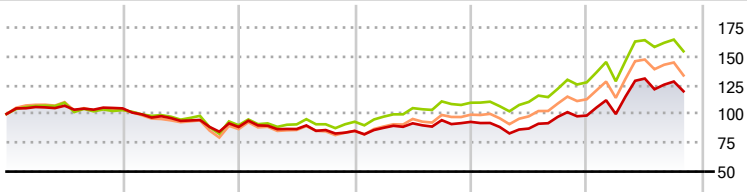
AZ Fund 1 - AZ Equity - Emerging Asia FoF B-EUR (ACC)

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	4,84	-15,38	-3,81	9,14	5,89	21,36	Fondo
	3,39	-12,76	3,40	17,68	16,14	21,11	Benchmark e Indici
	3,50	-15,99	-1,92	16,47	13,58	18,55	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,57	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	17,73
3Y R-Squared	95,21	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,92	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,14	10Y Risk	Basso

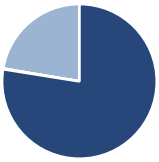
Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-7,72	-5,63	-8,12
6-Mesi	-3,81	-4,79	-7,19
1-Anno	13,68	14,43	14,57
3-Anni Ann.ti	10,87	17,49	15,99
5-Anni Ann.ti	1,72	7,36	4,56
10-Anni Ann.ti	5,31	8,86	7,84

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

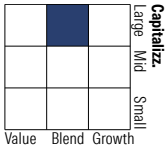
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,31	30,83	-1,98	-
2025	-4,80	-1,49	11,63	1,15
2024	3,12	4,41	2,99	-1,57
2023	1,22	-3,19	-1,01	-0,84
2022	-7,58	-2,99	-5,60	-0,02

Portafoglio 30/09/2026



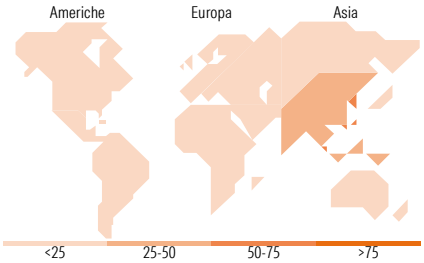
Asset Allocation %	Netta
Azioni	77,52
Obbligazioni	0,01
Liquidità	0,14
Altro	22,33

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	67,35
Large	27,61
Medium	4,30
Small	0,72
Micro	0,02

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	127.560,24



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares MSCI Taiwan ETF USD...	—	13,40
iShares MSCI EM Asia ETF USD...	—	11,07
Jupiter Asian Income I GBP Acc	—	7,95
JPM Asia Pacific Equity C...	—	7,45
Ninety One GSF Asian Equity...	—	6,77
Amundi PEA Asie Émerg MSCI...	—	5,30
United States Treasury Bills...	—	4,90
Eastspring Inv Asian Eq Inc C	—	4,33
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	4,01
JPM Asia Growth C acc USD	—	3,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		68,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		79
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**30,13**
Materie Prime	5,49
Beni di Consumo Ciclici	6,30
Finanza	17,23
Immobiliare	1,11
Sensibile	**64,69**
Telecomunicazioni	5,23
Energia	2,56
Beni Industriali	5,54
Tecnologia	51,35
Difensivo	**5,18**
Beni Difensivi	1,71
Salute	2,54
Servizi di Pubblica Utilità	0,93

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,72**
Stati Uniti	0,89
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,83
Europa	**1,99**
Regno Unito	0,91
Europa Occidentale - Euro	0,17
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,32
Africa	0,26
Medio Oriente	0,32
Asia	**96,29**
Giappone	0,89
Australasia	5,72
Asia - Paesi Sviluppati	63,47
Asia - Emergente	26,22

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	26/10/2005
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2000
NAV (05/11/2026)	EUR 12,94
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	611,70 USD
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	166,11 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0108015834
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	4,07%
Spese correnti	5,00%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR