

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

Categoria Morningstar™

Azione Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target
Market Exposure NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

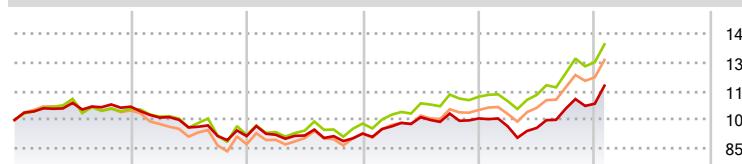
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

il Comparto - in un'ottica di valorizzazione nel medio/lungo termine dei propri attivi - normalmente orienterà gli investimenti principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria e/o assimilabili alle azioni (per esempio buoni di sottoscrizione e ADR), incluse parti di OICR/OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari azionari, emessi da società emittenti aventi sede principale in uno dei paesi emergenti o che esercitino una parte significativa della loro attività in tali paesi.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

6,93 -14,34 1,43 8,47 7,61 8,65
5,69 -12,79 6,46 14,25 16,04 7,12
5,06 -16,78 6,60 13,31 16,56 7,38

● Fondo
● Benchmark e
Indici
● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,64	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	11,33
3Y R-Squared	93,12	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,77	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,53	10Y Risk	Basso

Basato su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

3-Mesi
6-Mesi
1-Anno
3-Anni Ann.ti
5-Anni Ann.ti
10-Anni Ann.ti

Fondo Bmk Cat

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-	
2025	-4,07	-0,84	10,48	2,40
2024	4,04	4,93	1,88	-2,48
2023	0,78	-0,43	-0,38	1,47
2022	-5,31	-5,07	-4,65	-0,05

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	91,93
● Obbligazioni	0,05
● Liquidità	7,63
● Altro	0,38



Mkt Cap %

Giant
Large
Medium
Small
Micro

Fondo

56,01
30,36
11,83
1,56
0,24

Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-	
2025	-4,07	-0,84	10,48	2,40
2024	4,04	4,93	1,88	-2,48
2023	0,78	-0,43	-0,38	1,47
2022	-5,31	-5,07	-4,65	-0,05

Style Box Azionaria

Capitalizzazione media di mercato

Fondo

Ave Mkt Cap USD
4

Americhe

Europa

Asia

50-75
75

Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares Edge MSCI EM Val Fac...	—	7,69
Ninety One GSF Emerging Mkts...	—	6,76
Schroder ISF Em Mkts C Acc USD	—	6,10
Robeco Emerging Stars...	—	5,76
iShares MSCI EM ETF USD Dist	—	4,92
M&G (Lux) Glb Em Mkts Cl USD...	—	4,30
Schroder ISF Glb Em Mkt Opps...	—	4,26
Skyline ARGA Emerging Mkt Eq...	—	3,42
Man Sysmc Emerging Markets...	—	3,22
Taiwan Semiconductor...	—	2,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,97
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		1.035
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	45,23
● Materie Prime	6,28
● Beni di Consumo Ciclici	14,05
● Finanza	22,67
● Immobiliare	2,24
● Sensibile	47,39
● Telecomunicazioni	8,86
● Energia	3,80
● Beni Industriali	6,59
● Tecnologia	28,14
● Difensivo	7,37
● Beni Difensivi	3,26
● Salute	2,28
● Servizi di Pubblica Utilità	1,83

Ripartizione Geografica %

	Fondo
● America	10,41
● Stati Uniti	0,78
● Canada	0,07
● America Latina e Centrale	9,56
● Europa	11,20
● Regno Unito	0,50
● Europa Occidentale - Euro	1,96
● Europa Occidentale - Non Euro	0,07
● Europa dell'Est	2,59
● Africa	3,72
● Medio Oriente	2,35
● Asia	78,40
● Giappone	0,48
● Australasia	1,01
● Asia - Paesi Sviluppati	35,31
● Asia - Emergenti	41,60

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	210,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(12/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/06/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	5,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	19/06/2015	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/02/2026)	EUR 7,22	ISIN	LU1225037040		
Patrimonio Netto (Mln)	279,53 USD				

(31/12/2025)

© 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 produttori; (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