

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

## Categoria Morningstar™

Azionari 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

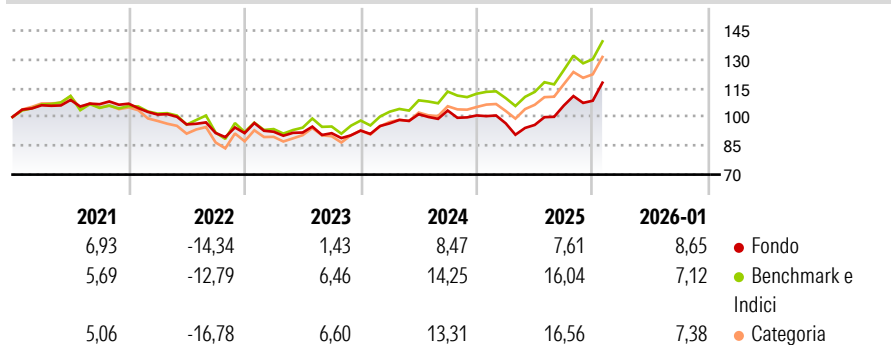
il Comparto - in un'ottica di valorizzazione nel medio/ lungo termine dei propri attivi - normalmente orienterà gli investimenti principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria e/o assimilabili alle azioni (per esempio buoni di sottoscrizione e ADR), incluse parti di OICR/OICVM specializzati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

### 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

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,39	8,09	8,69	2026	-	-	-	-
6-Mesi	20,32	20,16	20,46	2025	-4,07	-0,84	10,48	2,40
1-Anno	17,70	24,31	24,06	2024	4,04	4,93	1,88	-2,48
3-Anni Ann.ti	7,54	13,77	12,86	2023	0,78	-0,43	-0,38	1,47
5-Anni Ann.ti	1,54	5,03	3,94	2022	-5,31	-5,07	-4,65	-0,05
10-Anni Ann.ti	6,45	10,46	9,48					

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



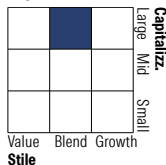
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

91,93  
0,05  
7,63  
0,38

#### Style Box Azionaria

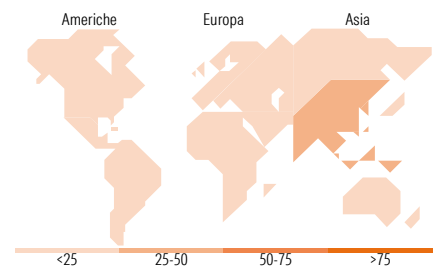


#### Mkt Cap %

**Fondo**  
Giant 56,01  
Large 30,36  
Medium 11,83  
Small 1,56  
Micro 0,24

#### Capitalizzazione media di mercato

**Fondo**  
Ave Mkt Cap USD 55.037,24



### 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 CI USD...	—	4,30
Schroder ISF Glb Em Mkt Opps...	—	4,26
Skyline ARG A Emerging Mkt Eq...	—	3,42
Man Sysmc Emerging Markets...	—	3,22
Taiwan Semiconductor...	🏢	2,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,97
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.035
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

### Distribuzione Settoriale %

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

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>10,41</b>
Stati Uniti	0,78
Canada	0,07
America Latina e Centrale	9,56
<b>Europa</b>	<b>11,20</b>
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
<b>Asia</b>	<b>78,40</b>
Giappone	0,48
Australasia	1,01
Asia - Paesi Sviluppati	35,31
Asia - Emergente	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 99992216	(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 prodotte; (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.