

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Emerging FoF B-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™

★★

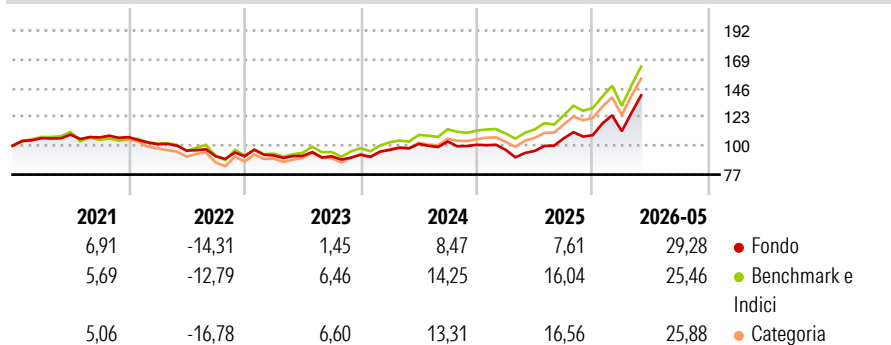
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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 | -3,99 | 3Y Sharpe Ratio | 0,79 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 15,87 |
| 3Y R-Squared | 95,58 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,49 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,69 | 10Y Risk | Basso |

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

Rendimenti

Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 24,09 | 19,75 | 19,98 |
| 6-Mesi | 33,53 | 26,73 | 27,39 |
| 1-Anno | 47,98 | 43,83 | 44,41 |
| 3-Anni Ann.ti | 15,66 | 20,18 | 19,26 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,60 | 8,16 | 6,90 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,96 | 10,31 | 9,26 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 2,83 | - | - | - |
| 2025 | -4,07 | -0,84 | 10,48 | 2,40 |
| 2024 | 4,04 | 4,93 | 1,88 | -2,47 |
| 2023 | 0,78 | -0,43 | -0,38 | 1,49 |
| 2022 | -5,30 | -5,05 | -4,65 | -0,05 |

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

90,62
0,00
7,79
1,60

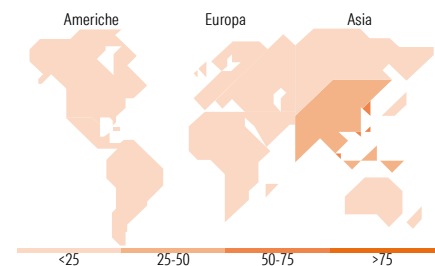
Style Box Azionaria

Mkt Cap %

| | Fondo |
|--------|-------|
| Giant | 60,98 |
| Large | 29,97 |
| Medium | 7,92 |
| Small | 1,07 |
| Micro | 0,06 |

Capitalizzazione media di mercato

| | Fondo |
|-----------------|----------|
| Ave Mkt Cap USD | 79.584,1 |


Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| iShares MSCI Taiwan ETF USD... | — | 11,18 |
| Ninety One GSF Emerging Mkts... | — | 7,38 |
| Man Sysmc Emerging Markets... | — | 6,01 |
| Skyline ARGA Emerging Mkt Eq... | — | 5,92 |
| Schroder ISF Em Mkts C Acc USD | — | 5,45 |
| JPM Emerging Markets Div C... | — | 4,99 |
| Fidelity Em Mkts I-DIST-EUR | — | 4,56 |
| Vontobel mtX Em Mkts Ldrs I... | — | 4,07 |
| Artemis Fds(Lux)SmartGARP... | — | 3,82 |
| Ninety One GSF Asian Equity... | — | 3,76 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 57,13 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 589 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 7 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 36,02 |
| Materie Prime | 6,40 |
| Beni di Consumo Ciclici | 9,18 |
| Finanza | 19,09 |
| Immobiliare | 1,35 |
| Sensibile | 58,49 |
| Telecomunicazioni | 5,57 |
| Energia | 3,99 |
| Beni Industriali | 7,44 |
| Tecnologia | 41,49 |
| Difensivo | 5,49 |
| Beni Difensivi | 2,17 |
| Salute | 2,11 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,22 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 9,96 |
| Stati Uniti | 1,19 |
| Canada | 0,23 |
| America Latina e Centrale | 8,54 |
| Europa | 8,80 |
| Regno Unito | 0,50 |
| Europa Occidentale - Euro | 1,02 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,01 |
| Europa dell'Est | 2,47 |
| Africa | 3,15 |
| Medio Oriente | 1,66 |
| Asia | 81,24 |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,76 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 51,24 |
| Asia - Emergente | 29,24 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 49,31 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (25/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 3,89% |
| 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 (25/06/2026) | EUR 8,60 | ISIN | LU1225037123 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 353,99 USD | | | | |

(30/04/2026)

[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 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.