

# AZ Fund 1 - AZ Equity - China A-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Azione Grande Cina

## Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

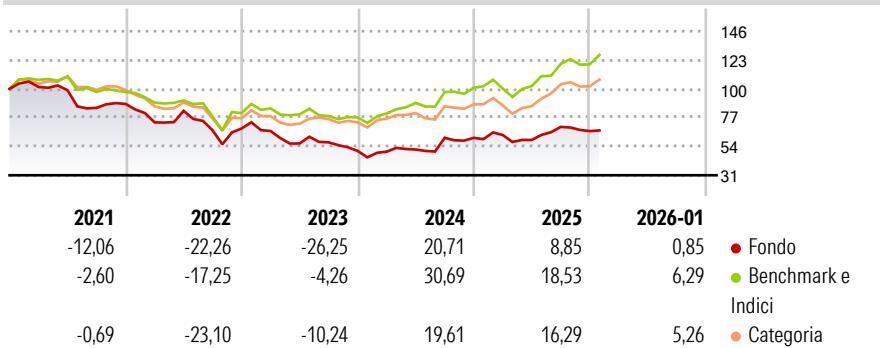
## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business and/or whose assets are located in the Greater China region, and are listed on domestic exchanges in Mainland China and/or elsewhere. As part of the Sub-Fund's investment policy, the "Greater China" region includes Mainland China, Hong Kong Special Administrative Region, Macao Special Administrative Region and Taiwan.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-16,33	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	21,91
3Y R-Squared	78,07	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	11,11	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,79	5,28	4,17
6-Mesi	7,38	17,84	16,49
1-Anno	4,60	24,02	20,31
3-Anni Ann.ti	-2,33	13,86	6,87
5-Anni Ann.ti	-9,88	2,18	-2,37
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,72	-6,24	17,64	-4,85
2024	-1,12	3,40	18,15	-0,08
2023	-3,01	-14,97	1,56	-11,96
2022	-16,75	12,61	-18,95	2,30

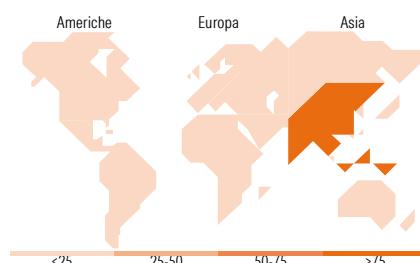
### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	99,92
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,08
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %	Fondo
Value	Small	Giant	76,24
Blend	Mid	Large	22,16
Growth	Mid	Medium	1,60
	Large	Small	0,00
	Small	Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	73.170,2



### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
Ciclico	<b>44,39</b>
Materie Prime	6,43
Beni di Consumo Ciclici	19,61
Finanza	18,28
Immobiliare	0,07
Sensibile	<b>37,50</b>
Telecomunicazioni	12,49
Energia	3,77
Beni Industriali	10,01
Tecnologia	11,22
Difensivo	<b>18,11</b>
Beni Difensivi	6,39
Salute	8,15
Servizi di Pubblica Utilità	3,58

### Ripartizione Geografica %

Geografia	Fondo
America	<b>1,52</b>
Stati Uniti	1,52
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	<b>98,48</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,51
Asia - Emergenti	96,97

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	391,46 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,98%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 4,25	ISIN	LU2097828631		

## AZ Fund 1 - AZ Equity - China A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

628,54 USD

(31/12/2025)