

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

## Categoria Morningstar™

Azione Grande Cina

## Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

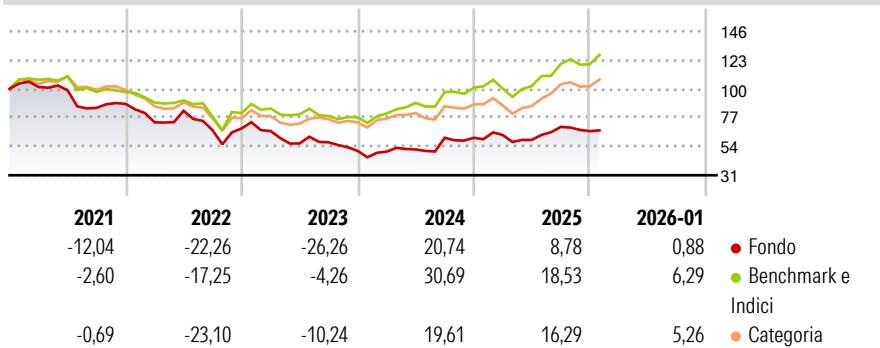
## Morningstar Rating™

★

### 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	-16,35	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	21,90
3Y R-Squared	78,08	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,50	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	11,10	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

Periodo	Rend. Cumulati %
3-Mesi	-4,78
6-Mesi	7,39
1-Anno	4,61
3-Anni Ann.ti	-2,32
5-Anni Ann.ti	-9,88
10-Anni Ann.ti	-

Fondo	Bmk	Cat
2026	-	-
2025	3,69	-6,25
2024	-1,09	3,40
2023	-3,04	-14,92
2022	-16,75	12,65

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,69	-6,25	17,64	-4,88
2024	-1,09	3,40	18,11	-0,05
2023	-3,04	-14,92	1,53	-11,97
2022	-16,75	12,65	-18,95	2,28

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025

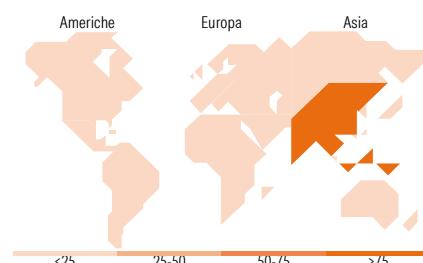


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	99,92
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,08
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	76,24
Large	22,16
Medium	1,60
Small	0,00
Micro	0,00

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



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	7,10
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	5,58
Contemporary Amperex...	IT	2,99
Zijin Mining Group Co Ltd...	IT	2,90
Wanhua Chemical Group Co Ltd...	IT	2,87
China Life Insurance Co Ltd...	IT	2,46
Xiaomi Corp Class B	IT	2,41
Foxconn Industrial Internet...	IT	2,37
Sungrow Power Supply Co Ltd...	IT	2,36
Haier Smart Home Co Ltd...	IT	2,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,33
Numero Complessivo di Titoli Azionari		79
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

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

### Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b> 1,52
Stati Uniti 1,52
Canada 0,00
America Latina e Centrale 0,00
<b>Europa</b> 0,00
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
<b>Asia</b> 98,48
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)	113,42 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 4,24	ISIN	LU2097828714		

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

Patrimonio Netto (Mln)

628,54 USD

(31/12/2025)