

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

Categoria Morningstar™

Azionari Grande Cina

Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

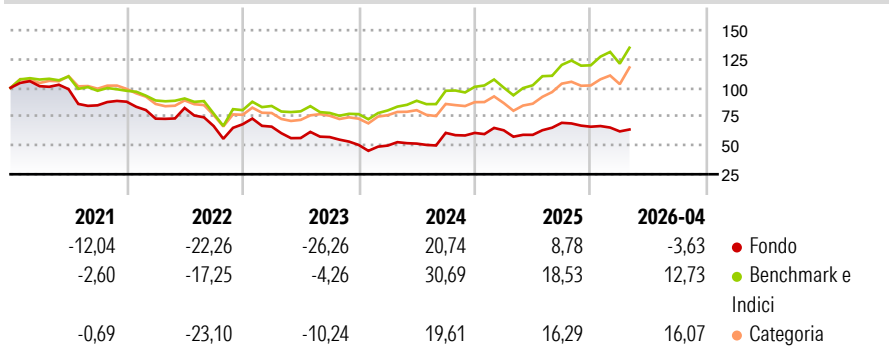
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-15,10	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	20,98
3Y R-Squared	69,57	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	12,29	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,27	14,94	14,86	2026	-6,13	-	-	-
6-Mesi	-7,79	17,22	17,23	2025	3,69	-6,25	17,64	-4,88
1-Anno	9,00	47,16	45,55	2024	-1,09	3,40	18,11	-0,05
3-Anni Ann.ti	2,10	21,45	14,92	2023	-3,04	-14,92	1,53	-11,97
5-Anni Ann.ti	-8,35	6,36	1,44	2022	-16,75	12,65	-18,95	2,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

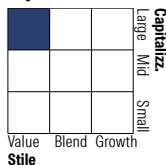
Rendimenti aggiornati al 06/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,55
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,45
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



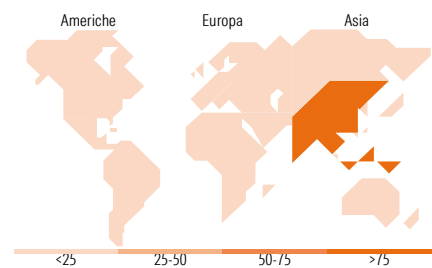
Stile

Mkt Cap %

Fondo	Fondo
Giant	81,56
Large	16,80
Medium	1,64
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Fondo
Ave Mkt Cap USD	74.506,92



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	📱	7,80
Alibaba Group Holding Ltd...	🛒	6,04
Contemporary Amperex...	⚙️	3,35
Wanhua Chemical Group Co Ltd...	🏭	3,10
PetroChina Co Ltd Class H	🛢️	3,09
BYD Co Ltd Class H	🚗	2,81
Bank Of China Ltd Class H	🏦	2,75
China Life Insurance Co Ltd...	🏠	2,49
Bank Of Ningbo Co Ltd Class A	🏦	2,41
Sungrow Power Supply Co Ltd...	⚙️	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		77
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	45,76
🏠 Materie Prime	6,73
🛒 Beni di Consumo Ciclici	19,34
🏦 Finanza	19,61
🏠 Immobiliare	0,07
Sensibile	35,86
📞 Telecomunicazioni	10,58
⚡ Energia	4,88
⚙️ Beni Industriali	10,84
💻 Tecnologia	9,56
Difensivo	18,38
🏠 Beni Difensivi	6,47
🏥 Salute	7,94
💡 Servizi di Pubblica Utilità	3,97

Ripartizione Geografica %

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	1,64
Stati Uniti	1,64
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	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
Asia	98,36
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,36
Asia - Emergente	94,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	105,22 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(07/05/2026)		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 (06/05/2026)	EUR 4,09	ISIN	LU2097828714		

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

Patrimonio Netto (Mln) 548,56 USD

(31/03/2026)