

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

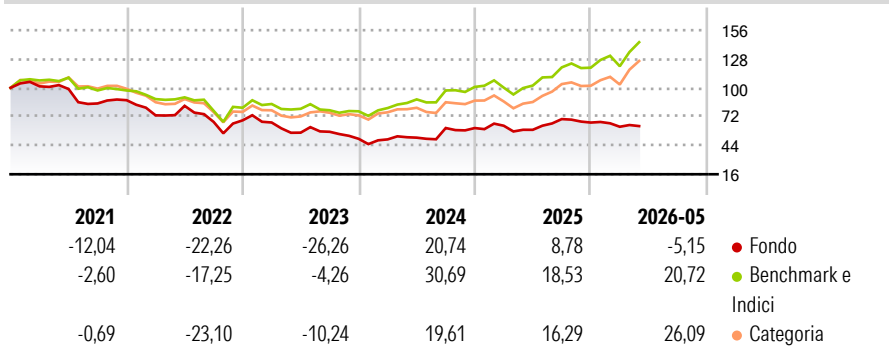
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business 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	-14,53	3Y Sharpe Ratio	0,13
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	20,55
3Y R-Squared	65,32	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,51	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	12,68	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	-4,91	19,15	15,82	2026	-6,13	-	-	-
6-Mesi	-7,38	26,18	18,51	2025	3,69	-6,25	17,64	-4,88
1-Anno	3,98	46,13	38,05	2024	-1,09	3,40	18,11	-0,05
3-Anni Ann.ti	0,84	22,77	14,23	2023	-3,04	-14,92	1,53	-11,97
5-Anni Ann.ti	-9,18	7,12	0,80	2022	-16,75	12,65	-18,95	2,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

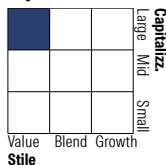
Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

Portafoglio 30/04/2026



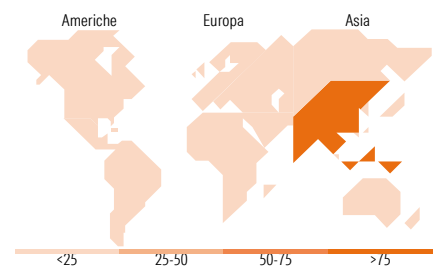
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,82
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,18
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	78,51
Large	19,45
Medium	2,03
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	78.669,72



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	7,35
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	6,24
Wanhua Chemical Group Co Ltd...	Chimica	3,79
Contemporary Amperex...	ICT	3,58
PetroChina Co Ltd Class H	Energia	3,37
China Life Insurance Co Ltd...	Assicurazione	2,82
Bank Of China Ltd Class H	Banca	2,73
BYD Co Ltd Class H	Automobili	2,66
Luxshare Precision Industry...	ICT	2,60
Bank Of Ningbo Co Ltd Class A	Banca	2,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		77
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	46,81
Materie Prime	7,40
Beni di Consumo Ciclici	19,09
Finanza	20,25
Immobiliare	0,07
Sensibile	35,73
Telecomunicazioni	9,86
Energia	4,79
Beni Industriali	10,45
Tecnologia	10,62
Difensivo	17,46
Beni Difensivi	6,29
Salute	7,54
Servizi di Pubblica Utilità	3,63

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	1,62
Stati Uniti	1,62
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	98,38
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,18
Asia - Emergente	94,20

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	96,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/06/2026)		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 (19/06/2026)	EUR 3,89	ISIN	LU2097828714		

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 produttrici; (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.

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

Patrimonio Netto (Mln) 562,97 USD

(30/04/2026)