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

Categoria Morningstar™

Azionari Grande Cina

# Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

# **Benchmark Dichiarato**

N/A

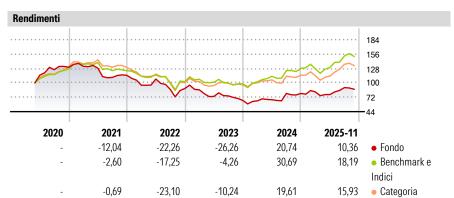
Morningstar Rating™

 $\star$ 

#### **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	-13,04	3Y Sharpe Ratio	0,02	
3Y Beta	1,18	3Y Std Dev	22,44	
3Y R-Squared	78,51	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-1,13	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	11,57	10Y Risk	-	
Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Ī
3-Mesi	-0,52	3,68	1,99	•
6-Mesi	11,09	16,04	15,46	:
1-Anno	9,63	18,97	14,39	
3-Anni Ann.ti	-1,56	12,76	5,67	
5-Anni Ann.ti	-7,86	4,21	-0,08	:
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 09/12/20:	- 25	-	-	:

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	3,69	-6,25	17,64	-
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
2021	1,45	-2,59	-14,19	3,73

### Portafoglio 31/10/2025





Mkt Cap %	Fondo
Giant	75,39
Large	23,11
Medium	1,50
Small	0,00
Micro	0,00
Capitalizzazione	Fondo

Capitalizzazione F media di mercato

Ave Mkt Cap USD 73.190,5 6

Americhe	Eur	ора	Asia
P. C.	2		
<25	25-50	50-75	>/5

Titoli principali Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		7,12
Alibaba Group Holding Ltd	<b>~</b>	6,16
Contemporary Amperex	<b>‡</b>	2,96
Sungrow Power Supply Co Ltd	<b>‡</b>	2,61
Foxconn Industrial Internet		2,57
Xiaomi Corp Class B		2,53
Zijin Mining Group Co Ltd	A	2,50
BYD Co Ltd Class H	<b>~</b>	2,26
Haier Smart Home Co Ltd	<b>~</b>	2,19
Wanhua Chemical Group Co Ltd	A	2,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,09
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ari	79
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	azionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>♦</b> Ciclico	43,05
📤 Materie Prime	5,85
🕰 Beni di Consumo Ciclici	19,90
🚅 Finanza	17,20
	0,09
₩ Sensibile	38,67
Telecomunicazioni	13,01
<b></b> Energia	3,33
🜣 Beni Industriali	10,28
Tecnologia	12,03
→ Difensivo	18,28
🔚 Beni Difensivi	6,36
Salute	8,44
Servizi di Pubblica Utilità	3,48

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	1,50
Stati Uniti	1,50
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	98,50
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,52
Asia - Emergente	96,98

Λ	na	a	-01	10	•

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	07/05/2020
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	17/02/2020
NAV (09/12/2025)	EUR 4,25

Patrimonio Classe (Mln)	116,96 EUR
Domicilio Valuta del Fondo UCITS Inc/Acc ISIN	LUSSEMBURGO EUR Si Acc LU2097828714

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,98%
Commissione di incentivo	20,00%

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

Patrimonio Netto (MIn)

653,57 USD

(31/10/2025)

