

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

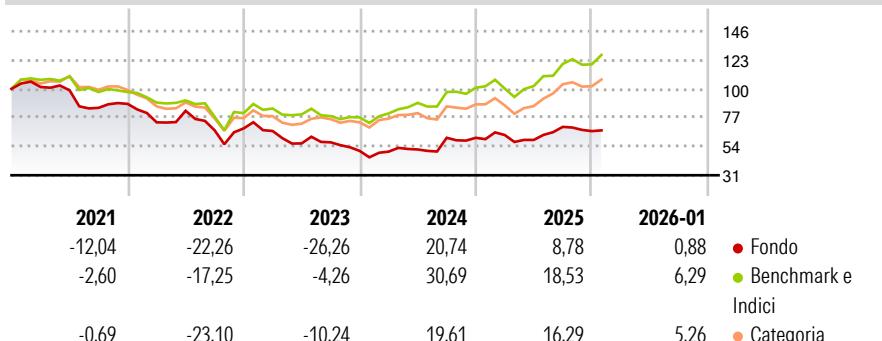
Morningstar Rating™

★

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 %

Fondo

Bmk

Cat

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

3-Mesi

2,97

2,82

6-Mesi

16,79

16,15

1-Anno

21,12

18,45

3-Anni Ann.ti

13,28

6,33

5-Anni Ann.ti

1,94

-2,58

10-Anni Ann.ti

-

-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



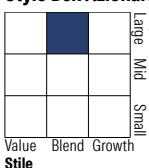
Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

- 99,92
- 0,00
- 0,08
- 0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %

- Giant
- Large
- Medium
- Small
- Micro

Fondo

- 76,24
- 22,16
- 1,60
- 0,00
- 0,00

Rendimenti Trimestrali %

- 2026
- 2025
- 2024
- 2023
- 2022

America

- 3,69
- 6,25
- 17,64
- 4,88
-

Europa

- 1,09
- 3,40
- 18,11
- 0,05
-

Asia

- 3,04
- 14,92
- 1,53
- 11,97
-

America

- 16,75
- 12,65
- 18,95
- 2,28
-

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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		79
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo

Ciclico

Fondo

44,39

Materie Prime

6,43

Beni di Consumo Ciclici

19,61

Finanza

18,28

Immobiliare

0,07

Sensibile

37,50

Telecomunicazioni

12,49

Energia

3,77

Beni Industriali

10,01

Tecnologia

11,22

Difensivo

18,11

Beni Difensivi

6,39

Salute

8,15

Servizi di Pubblica Utilità

3,58

Ripartizione Geografica %

Fondo

America

1,52

Stati Uniti

1,52

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

98,48

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)