

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™

★

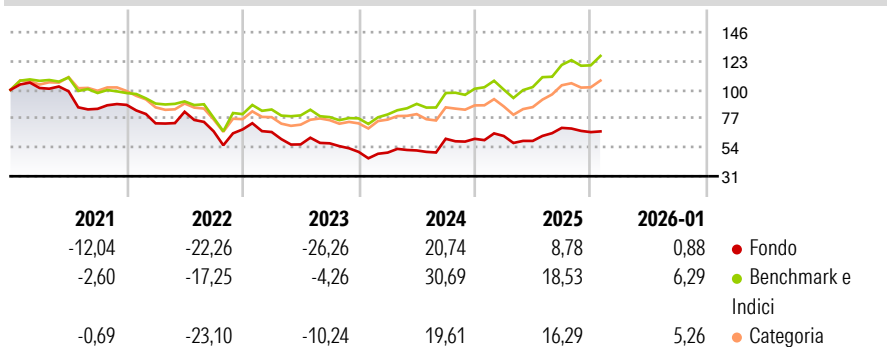
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-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	-

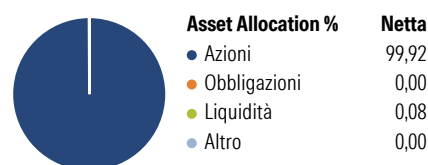
Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,78	2,97	2,82
6-Mesi	7,39	16,79	16,15
1-Anno	4,61	21,12	18,45
3-Anni Ann.ti	-2,32	13,28	6,33
5-Anni Ann.ti	-9,88	1,94	-2,58
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

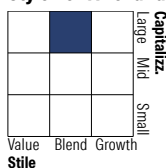
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,69	-6,25	17,64	-4,88
2024	-1,09	3,40	18,11	-0,05
2023	-3,04	-14,92	1,53	-11,97
2022	-16,75	12,65	-18,95	2,28

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

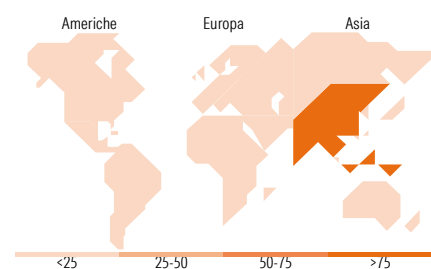
 99,92
0,00
0,08
0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %

Giant	76,24
Large	22,16
Medium	1,60
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD	73.170,23
-----------------	-----------



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

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	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 - Emergente	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)	