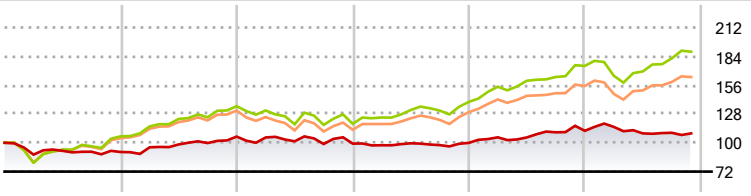
AZ Fund 1 - AZ Equity - World Minimum Volatility A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

il Comparto orienterà gli investimenti, nell'ottica di perseguire un rendimento positivo su base anno solare (dal 1° gennaio al 31 dicembre), verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 100% degli attivi netti del Comparto, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-8,95	16,43	-6,44	0,73	11,74	-2,24	● Fondo
6,26	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,94	● Benchmark e Indici
4,68	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,55	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,43	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	0,56	3Y Std Dev	8,09
3Y R-Squared	44,96	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,50	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,83	10Y Risk	Basso

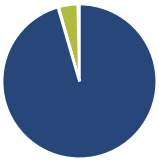
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,38	6,89	4,86
6-Mesi	-3,67	12,80	8,48
1-Anno	-7,74	6,64	3,16
3-Anni Ann.ti	0,95	15,05	11,55
5-Anni Ann.ti	3,22	12,48	10,05
10-Anni Ann.ti	0,71	10,70	8,35

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	3,42	-5,49	0,55	-
2024	5,41	-0,10	4,73	1,32
2023	-1,59	1,93	-1,75	2,22
2022	-0,79	-3,56	-2,59	0,40
2021	4,98	2,92	1,39	6,29

Portafoglio 31/10/2025

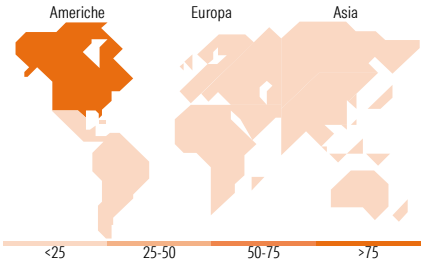


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	103,83
● Obbligazioni	0,16
● Liquidità	-4,36
● Altro	0,38

Style Box Azionaria

Mkt Cap %	Fondo
Giant	17,82
Large	54,82
Medium	27,19
Small	0,17
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	89.026,27



Titoli principali

Nome	Settore	%
Hstech 27/11/2025	—	2,44
Microsoft Corp		2,43
Cisco Systems Inc		2,38
International Business...		2,30
Berkshire Hathaway Inc Class B		2,20
Cencora Inc		2,04
McKesson Corp		2,00
Motorola Solutions Inc		1,96
L&G Gold Mining ETF	—	1,96
Merck & Co Inc		1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		165
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**20,72**
Materie Prime	1,99
Beni di Consumo Ciclici	5,26
Finanza	13,47
Immobiliare	0,00
Sensibile	**48,21**
Telecomunicazioni	11,09
Energia	3,09
Beni Industriali	8,59
Tecnologia	25,44
Difensivo	**31,07**
Beni Difensivi	9,48
Salute	15,26
Servizi di Pubblica Utilità	6,32

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**77,51**
Stati Uniti	72,42
Canada	5,08
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**9,65**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	5,01
Europa Occidentale - Non Euro	4,17
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,46
Medio Oriente	0,00
Asia	**12,84**
Giappone	10,20
Australasia	0,24
Asia - Paesi Sviluppati	2,40
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	01/09/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006
NAV (04/12/2025)	EUR 6,04
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	196,59 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	166,38 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0262757098
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,93%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.