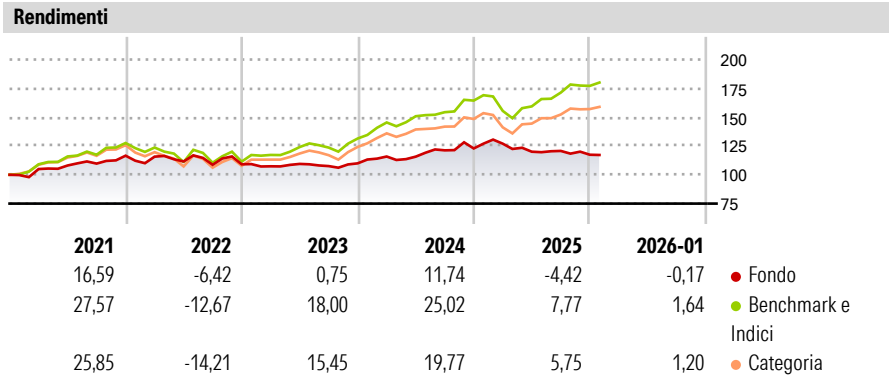


AZ Fund 1 - AZ Equity - World Minimum Volatility A-EUR (DIS)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-6,74	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,41
3Y R-Squared	43,90	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,60	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,41	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,40	2,49	2,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,42	10,59	8,13	2025	3,40	-5,49	0,57	-2,74
1-Anno	-6,13	6,88	3,21	2024	5,39	-0,10	4,73	1,34
3-Anni Ann.ti	3,19	15,35	11,92	2023	-1,59	1,93	-1,75	2,23
5-Anni Ann.ti	3,52	11,45	8,97	2022	-0,75	-3,59	-2,58	0,38
10-Anni Ann.ti	2,54	13,00	10,41					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo									
<table><tr><td colspan="3" rowspan="2">Capitalizz.</td><td rowspan="6">Large</td></tr><tr><td rowspan="5">Mid</td></tr><tr><td rowspan="4">Small</td></tr><tr><td rowspan="3">Value</td></tr><tr><td rowspan="2">Blend</td></tr><tr><td>Growth</td></tr></table>			Capitalizz.			Large	Mid	Small	Value	Blend	Growth	Giant	20,21
											Capitalizz.		
			Mid										
				Small									
					Value								
							Blend						
Growth													
Large	52,90												
Medium	26,25												
Small	0,61												
Micro	0,03												
Value Blend Growth Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo									
			Ave Mkt Cap EUR	89.698,65									



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Microsoft Corp	Software	1,92
Cisco Systems Inc	Software	1,87
Johnson & Johnson	Farmaceutici	1,78
McKesson Corp	Farmaceutici	1,77
Berkshire Hathaway Inc Class B	Finanza	1,76
Cencora Inc	Farmaceutici	1,76
AT&T Inc	Software	1,67
Motorola Solutions Inc	Software	1,66
Xtrackers MSCI World...	Indice	1,60
Roper Technologies Inc	Software	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		250
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>21,88</b>
Materie Prime		3,04
Beni di Consumo Ciclici		5,02
Finanza		13,80
Immobiliare		0,01
<b>Sensibile</b>		<b>44,95</b>
Telecomunicazioni		11,70
Energia		2,40
Beni Industriali		8,76
Tecnologia		22,08
<b>Difensivo</b>		<b>33,17</b>
Beni Difensivi		10,75
Salute		15,22
Servizi di Pubblica Utilità		7,21

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>76,46</b>
Stati Uniti		71,22
Canada		5,17
America Latina e Centrale		0,08
<b>Europa</b>		<b>10,69</b>
Regno Unito		0,54
Europa Occidentale - Euro		5,21
Europa Occidentale - Non Euro		4,87
Europa dell'Est		0,01
Africa		0,05
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>12,85</b>
Giappone		9,93
Australasia		0,37
Asia - Paesi Sviluppati		2,19
Asia - Emergente		0,36

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,54 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/06/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,93%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Inc		
NAV (11/02/2026)	EUR 5,30	ISIN	LU1059390606		
Patrimonio Netto (Mln)	187,33 EUR				

(31/12/2025)