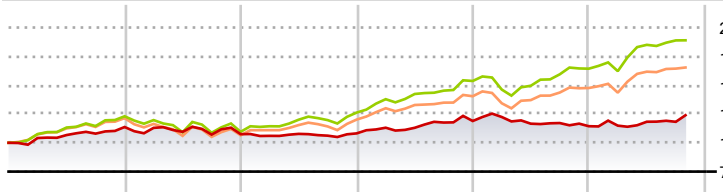
AZ Fund 1 - AZ Equity - World Minimum Volatility B-EUR (DIS)

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	16,41	-6,40	0,73	11,76	-4,41	9,72
Benchmark e Indici	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,70	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	8,91
3Y R-Squared	26,45	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,24	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	10,80	10Y Risk	Basso

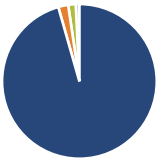
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,63	0,69	0,86
6-Mesi	12,62	7,09	8,27
1-Anno	8,42	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	6,30	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	2,70	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	2,84	12,17	9,84

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

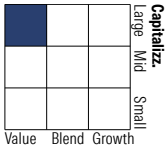
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,49	3,46	-0,07	-
2025	3,40	-5,48	0,55	-2,72
2024	5,40	-0,08	4,71	1,34
2023	-1,59	1,91	-1,73	2,21
2022	-0,75	-3,57	-2,58	0,40

Portafoglio 30/09/2026



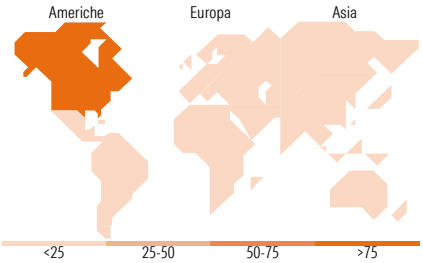
Asset Allocation %	Netta
Azioni	95,58
Obbligazioni	2,08
Liquidità	1,57
Altro	0,76

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	19,01
Large	51,43
Medium	29,53
Small	0,03
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	128.218,37



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Stoxx 50 Future Dec 26	—	2,51
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	2,21
Johnson & Johnson		2,06
NVIDIA Corp		1,88
Microsoft Corp		1,85
Cisco Systems Inc		1,78
Coca-Cola Co		1,66
AT&T Inc		1,62
Applied Materials Inc		1,60
Verizon Communications Inc		1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		324
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		123

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**18,80**
Materie Prime	0,17
Beni di Consumo Ciclici	4,56
Finanza	12,47
Immobiliare	1,60
Sensibile	**50,63**
Telecomunicazioni	8,88
Energia	4,11
Beni Industriali	8,59
Tecnologia	29,06
Difensivo	**30,57**
Beni Difensivi	9,28
Salute	15,68
Servizi di Pubblica Utilità	5,61

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**80,04**
Stati Uniti	76,56
Canada	3,19
America Latina e Centrale	0,28
Europa	**7,70**
Regno Unito	1,08
Europa Occidentale - Euro	3,48
Europa Occidentale - Non Euro	3,14
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,00
Asia	**12,26**
Giappone	9,99
Australasia	0,56
Asia - Paesi Sviluppati	1,68
Asia - Emergente	0,02

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	24/06/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006
NAV (12/11/2026)	EUR 5,69
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	125,36 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,30 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1059390788
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	3,88%
Spese correnti	3,95%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 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.