

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Healthcare A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Azionari Settore Salute	Morningstar Global Healthcare NR USD Usato nel Report	Not benchmark	★★																																																						
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 diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide involved in the research, development, production and sale of pharmaceutical, medical and biomedical products.																																																									
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categorie</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-4,18</td> <td>-5,83</td> <td>-2,68</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>0,08</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>4,59</td> <td>110</td> <td>7,97</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>1,68</td> <td>110</td> <td>1,34</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>-1,90</td> <td>120</td> <td>-0,03</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-9,78</td> <td>110</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-0,81</td> <td>110</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>5,82</td> <td>110</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1,80</td> <td>110</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-0,55</td> <td>110</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categorie	2021	-	-	-	2022	-4,18	-5,83	-2,68	2023	-	-	0,08	2024	4,59	110	7,97	2025	1,68	110	1,34	2026-01	-1,90	120	-0,03		-9,78	110	-		-0,81	110	-		5,82	110	-		1,80	110	-		-0,55	110	-						
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categorie																																																						
2021	-	-	-																																																						
2022	-4,18	-5,83	-2,68																																																						
2023	-	-	0,08																																																						
2024	4,59	110	7,97																																																						
2025	1,68	110	1,34																																																						
2026-01	-1,90	120	-0,03																																																						
	-9,78	110	-																																																						
	-0,81	110	-																																																						
	5,82	110	-																																																						
	1,80	110	-																																																						
	-0,55	110	-																																																						
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-3,60</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,18</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,02</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>12,35</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>93,06</td> <td>3Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-1,10</td> <td>5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>3,45</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Global Healthcare NR USD (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Indicatore	Valore	3Y Alpha	-3,60	3Y Sharpe Ratio	-0,18	3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	12,35	3Y R-Squared	93,06	3Y Risk	-Med	3Y Info Ratio	-1,10	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	3,45	10Y Risk	-																														
Indicatore	Valore	Indicatore	Valore																																																						
3Y Alpha	-3,60	3Y Sharpe Ratio	-0,18																																																						
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	12,35																																																						
3Y R-Squared	93,06	3Y Risk	-Med																																																						
3Y Info Ratio	-1,10	5Y Risk	-																																																						
3Y Tracking Error	3,45	10Y Risk	-																																																						
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>93,14</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>6,86</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	93,14	• Obbligazioni	0,00	• Liquidità	6,86	• Altro	0,00																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
• Azioni	93,14																																																								
• Obbligazioni	0,00																																																								
• Liquidità	6,86																																																								
• Altro	0,00																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>0,66</td> <td>1,24</td> <td>2,03</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>16,52</td> <td>15,79</td> <td>15,97</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>-4,21</td> <td>-2,06</td> <td>-2,77</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>-0,28</td> <td>3,76</td> <td>1,59</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 11/02/2026</p>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	3-Mesi	0,66	1,24	2,03	6-Mesi	16,52	15,79	15,97	1-Anno	-4,21	-2,06	-2,77	3-Anni Ann.ti	-0,28	3,76	1,59	5-Anni Ann.ti	-	-	-	10-Anni Ann.ti	-	-	-																										
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat																																																						
3-Mesi	0,66	1,24	2,03																																																						
6-Mesi	16,52	15,79	15,97																																																						
1-Anno	-4,21	-2,06	-2,77																																																						
3-Anni Ann.ti	-0,28	3,76	1,59																																																						
5-Anni Ann.ti	-	-	-																																																						
10-Anni Ann.ti	-	-	-																																																						
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-1,34</td> <td>-13,72</td> <td>6,23</td> <td>12,43</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>10,32</td> <td>-0,35</td> <td>-0,04</td> <td>-4,83</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-3,25</td> <td>-0,53</td> <td>-1,65</td> <td>-0,50</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-2,88</td> <td>-2,30</td> <td>-0,66</td> <td>1,66</td> </tr> </tbody> </table>				Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-1,34	-13,72	6,23	12,43	2024	10,32	-0,35	-0,04	-4,83	2023	-3,25	-0,53	-1,65	-0,50	2022	-2,88	-2,30	-0,66	1,66																								
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																					
2026	-	-	-	-																																																					
2025	-1,34	-13,72	6,23	12,43																																																					
2024	10,32	-0,35	-0,04	-4,83																																																					
2023	-3,25	-0,53	-1,65	-0,50																																																					
2022	-2,88	-2,30	-0,66	1,66																																																					
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eli Lilly and Co</td> <td>+</td> <td>9,91</td> </tr> <tr> <td>AbbVie Inc</td> <td>+</td> <td>5,50</td> </tr> <tr> <td>Johnson & Johnson</td> <td>+</td> <td>5,43</td> </tr> <tr> <td>AstraZeneca PLC</td> <td>+</td> <td>4,63</td> </tr> <tr> <td>Merck & Co Inc</td> <td>+</td> <td>3,78</td> </tr> <tr> <td>Thermo Fisher Scientific Inc</td> <td>+</td> <td>3,55</td> </tr> <tr> <td>Abbott Laboratories</td> <td>+</td> <td>3,45</td> </tr> <tr> <td>Novartis AG Registered Shares</td> <td>+</td> <td>3,44</td> </tr> <tr> <td>UnitedHealth Group Inc</td> <td>+</td> <td>2,89</td> </tr> <tr> <td>Globus Medical Inc Class A</td> <td>+</td> <td>2,52</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>45,09</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>64</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Eli Lilly and Co	+	9,91	AbbVie Inc	+	5,50	Johnson & Johnson	+	5,43	AstraZeneca PLC	+	4,63	Merck & Co Inc	+	3,78	Thermo Fisher Scientific Inc	+	3,55	Abbott Laboratories	+	3,45	Novartis AG Registered Shares	+	3,44	UnitedHealth Group Inc	+	2,89	Globus Medical Inc Class A	+	2,52	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,09	Numeri Complessivi di Titoli Azionari		64	Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0												
Nome	Settore	%																																																							
Eli Lilly and Co	+	9,91																																																							
AbbVie Inc	+	5,50																																																							
Johnson & Johnson	+	5,43																																																							
AstraZeneca PLC	+	4,63																																																							
Merck & Co Inc	+	3,78																																																							
Thermo Fisher Scientific Inc	+	3,55																																																							
Abbott Laboratories	+	3,45																																																							
Novartis AG Registered Shares	+	3,44																																																							
UnitedHealth Group Inc	+	2,89																																																							
Globus Medical Inc Class A	+	2,52																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,09																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		64																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0																																																							
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>↳ Ciclico</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>↳ Materie Prime</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Beni di Consumo Ciclici</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Finanza</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Immobiliare</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Sensibile</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>↳ Telecomunicazioni</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Energia</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Beni Industriali</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Tecnologia</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Difensivo</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>↳ Beni Difensivi</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>↳ Salute</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>↳ Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Distribuzione Settoriale %	Fondo	↳ Ciclico	0,00	↳ Materie Prime	-	↳ Beni di Consumo Ciclici	-	↳ Finanza	-	↳ Immobiliare	-	↳ Sensibile	0,00	↳ Telecomunicazioni	-	↳ Energia	-	↳ Beni Industriali	-	↳ Tecnologia	-	↳ Difensivo	100,00	↳ Beni Difensivi	-	↳ Salute	100,00	↳ Servizi di Pubblica Utilità	-																								
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																								
↳ Ciclico	0,00																																																								
↳ Materie Prime	-																																																								
↳ Beni di Consumo Ciclici	-																																																								
↳ Finanza	-																																																								
↳ Immobiliare	-																																																								
↳ Sensibile	0,00																																																								
↳ Telecomunicazioni	-																																																								
↳ Energia	-																																																								
↳ Beni Industriali	-																																																								
↳ Tecnologia	-																																																								
↳ Difensivo	100,00																																																								
↳ Beni Difensivi	-																																																								
↳ Salute	100,00																																																								
↳ Servizi di Pubblica Utilità	-																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>86,24</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>86,24</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>12,53</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>4,97</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>2,29</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>5,27</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>1,22</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>1,22</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergenti</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Ripartizione Geografica %	Fondo	America	86,24	Stati Uniti	86,24	Canada	0,00	America Latina e Centrale	0,00	Europa	12,53	Regno Unito	4,97	Europa Occidentale - Euro	2,29	Europa Occidentale - Non Euro	5,27	Europa dell'Est	0,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	1,22	Giappone	1,22	Australasia	0,00	Asia - Paesi Sviluppati	0,00	Asia - Emergenti	0,00																				
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																								
America	86,24																																																								
Stati Uniti	86,24																																																								
Canada	0,00																																																								
America Latina e Centrale	0,00																																																								
Europa	12,53																																																								
Regno Unito	4,97																																																								
Europa Occidentale - Euro	2,29																																																								
Europa Occidentale - Non Euro	5,27																																																								
Europa dell'Est	0,00																																																								
Africa	0,00																																																								
Medio Oriente	0,00																																																								
Asia	1,22																																																								
Giappone	1,22																																																								
Australasia	0,00																																																								
Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																																								
Asia - Emergenti	0,00																																																								
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Azimut Investments S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>4,77 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>1.500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+352 22 99992216</td> <td>(11/02/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>500 EUR</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.azfund.it</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>17/12/2021</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>3,94%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>20,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>16/02/2024</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Inc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (11/02/2026)</td> <td>EUR 4,46</td> <td>ISIN</td> <td>LU2385753624</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>108,22 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,77 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	17/12/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,94%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%	Data Inizio Gestione	16/02/2024	Inc/Acc	Inc			NAV (11/02/2026)	EUR 4,46	ISIN	LU2385753624			Patrimonio Netto (Mln)	108,22 EUR					(31/12/2025)					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,77 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	17/12/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,94%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%																																																				
Data Inizio Gestione	16/02/2024	Inc/Acc	Inc																																																						
NAV (11/02/2026)	EUR 4,46	ISIN	LU2385753624																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	108,22 EUR																																																								
(31/12/2025)																																																									