

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

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend  
Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

## Benchmark Dichiarato

N/A

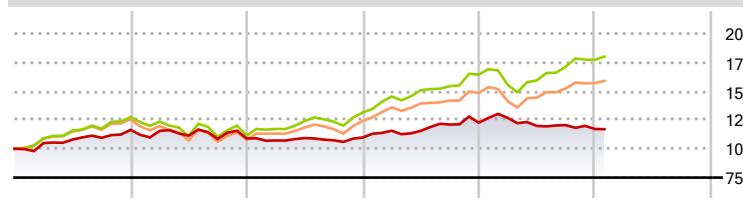
## Morningstar Rating™

★

### 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  | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|-------|---------|
| 16,43 | -6,44  | 0,73  | 11,74 | -4,41 | -0,18   |
| 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77  | 1,64    |
| 25,85 | -14,21 | 15,45 | 19,77 | 5,75  | 1,20    |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -6,74 | 3Y Sharpe Ratio | -0,05 |
| 3Y Beta           | 0,58  | 3Y Std Dev      | 7,41  |
| 3Y R-Squared      | 43,91 | 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 %

| 3-Mesi         | 1,47  |
|----------------|-------|
| 6-Mesi         | 1,14  |
| 1-Anno         | -6,01 |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,30  |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,53  |
| 10-Anni Ann.ti | 2,48  |

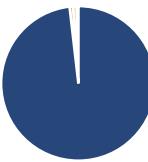
| Fondo | Bmk  | Cat  |
|-------|------|------|
| 20,21 | 2,79 | 2,26 |
| 52,90 | 8,76 | 6,31 |
| 26,25 | 6,08 | 2,50 |
| 0,61  |      |      |
| 0,03  |      |      |

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

| Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|-------|-------|-------|-------|
| -     | -     | -     | -     |
| 3,42  | -5,49 | 0,55  | -2,74 |
| 5,41  | -0,10 | 4,73  | 1,32  |
| -1,59 | 1,93  | -1,75 | 2,22  |
| -0,79 | -3,56 | -2,59 | 0,40  |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 99,60 |
| • Obbligazioni     | 0,72  |
| • Liquidità        | -0,73 |
| • Altro            | 0,41  |



### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 20,21 |
| Large  | 52,90 |
| Medium | 26,25 |
| Small  | 0,61  |
| Micro  | 0,03  |

### Fondo

|             |       |
|-------------|-------|
| Americhe    | 20,21 |
| Europa      | 52,90 |
| Asia        | 26,25 |
| Resto Mondo | 0,61  |

### Rendimenti

| Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 2026          | -     | -     | -     | -     |
| 2025          | 3,42  | -5,49 | 0,55  | -2,74 |
| 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  |

### Titoli principali

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

### Distribuzione Settoriale %

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

### Ripartizione Geografica %

| Fondo                         | America | 76,46 |
|-------------------------------|---------|-------|
| Stati Uniti                   |         | 71,22 |
| Canada                        |         | 5,17  |
| America Latina e Centrale     |         | 0,08  |
| Fondo                         | Europa  | 10,69 |
| 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  |
| Fondo                         | Asia    | 12,85 |
| 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) | 115,64 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono               | +352 22 99992216        | (13/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
| Web                    | www.azfund.it           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 01/09/2006              | 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                 | Acc          |                              |           |
| NAV (13/02/2026)       | EUR 6,20                | ISIN                    | LU0262757098 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 187,33 EUR              |                         |              |                              |           |
| (31/12/2025)           |                         |                         |              |                              |           |