

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

## Categoria Morningstar™

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

## Benchmark Morningstar

## Benchmark Dichiarato

N/A

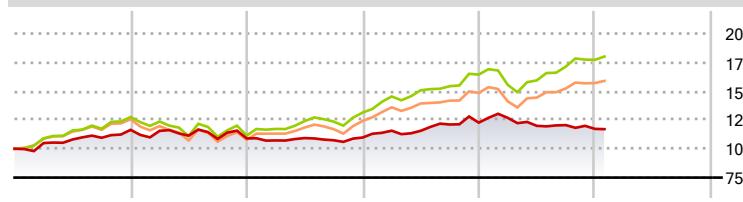
## Morningstar Rating™

★

### 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
16,41	-6,40	0,73	11,76	-4,41	-0,19
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

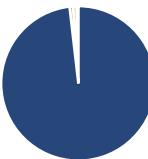
3Y Alpha	-6,73	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,41
3Y R-Squared	43,89	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,60	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,41	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,47	2,79	2,26	2026				
6-Mesi	1,14	8,76	6,31	2025	3,40	-5,48	0,55	-2,72
1-Anno	-6,01	6,08	2,50	2024	5,40	-0,08	4,71	1,34
3-Anni Ann.ti	3,30	14,80	11,04	2023	-1,59	1,91	-1,73	2,21
5-Anni Ann.ti	3,54	10,98	8,20	2022	-0,75	-3,57	-2,58	0,40
10-Anni Ann.ti	2,48	12,30	9,73					

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



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

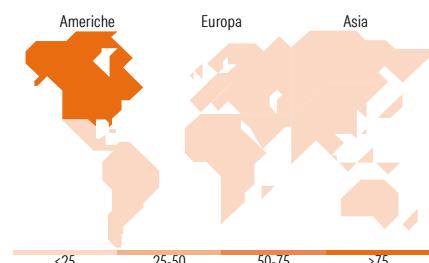


### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR



### 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	IT	1,76
Cencora Inc	Salute	1,76
AT&T Inc	Telecomunicazioni	1,67
Motorola Solutions Inc	IT	1,66
Xtrackers MSCI World...	IT	1,60
Roper Technologies Inc	IT	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
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,31 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	24/06/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,95%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Inc		
NAV (13/02/2026)	EUR 5,31	ISIN	LU1059390788		
Patrimonio Netto (Mln)	187,33 EUR				

(31/12/2025)

© 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.