

AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

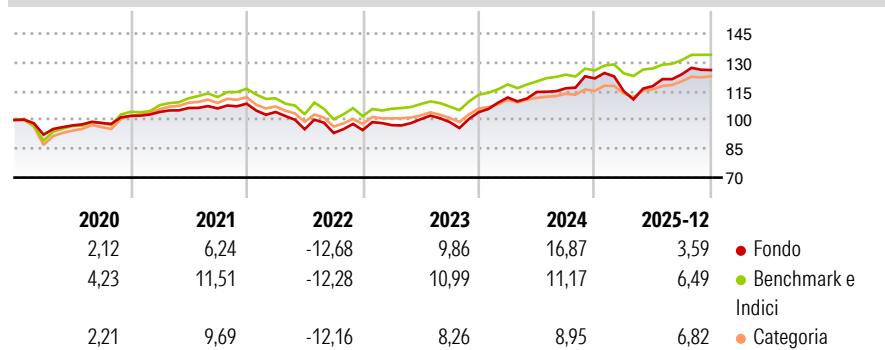
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium to long-term capital growth by gradually increasing the exposure to equity and equity-related securities issued by companies worldwide (including emerging markets), over a 5-year period from the launch of the Sub-fund in order to then implement a dynamic portfolio management. The Sub-fund shall be launched with an initial exposure to equity and equity-related securities of 0% which shall be then gradually increased over a period of 5 years according to an allocation plan actively managed by the Company to achieve exposure to equity and equity-related securities up to 100% of its net assets.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,02	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	1,42	3Y Std Dev	8,87
3Y R-Squared	86,36	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,11	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,08	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

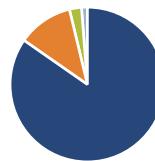
Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,23	1,19	2,73
6-Mesi	6,09	5,56	7,81
1-Anno	3,85	6,23	8,30
3-Anni Ann.ti	8,68	8,58	7,94
5-Anni Ann.ti	4,38	5,24	4,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-5,46	2,31	5,22	1,78
2024	7,34	2,57	1,66	4,41
2023	2,73	3,16	-1,46	5,20
2022	-4,00	-8,62	-2,04	1,61

Portafoglio 31/12/2025



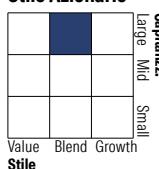
Asset Allocation %

• Azioni	84,67
• Obbligazioni	11,57
• Liquidità	2,52
• Altro	1,23

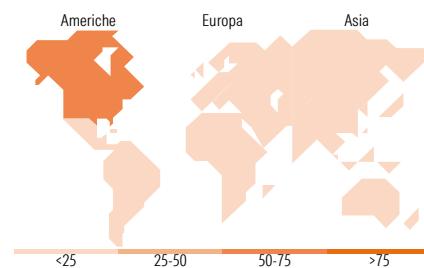
Netta

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
ACWFUSTR2 TRS USD R V...	-	13,62
Vanguard ESG Dev Wld...	-	8,97
Vanguard U.S. 500 Stk Idx...	-	7,73
Vanguard Gil Stk Idx Ins Pl...	-	7,32
ACWFUSTR1 TRS USD R F...	-	6,35
iShares MSCI ACWI ETF USD Acc	-	5,90
Vanguard € pean Stk Idx Ins...	-	3,86
Germany (Federal Republic...	-	3,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		57,10
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		2.129
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		563

Distribuzione Settoriale %

Fondo

↳ Ciclico	33,79
↳ Sensibile	48,17
→ Difensivo	18,04

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
↳ Governativo	60,41
↳ Societario	27,44
↳ Cartolarizzazioni	0,00
↳ Enti Locali	0,00
↳ Liquidità ed equivalenti	16,91
↳ Derivati	-4,76

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	62,39
Stati Uniti	59,45
Canada	1,66
America Latina e Centrale	1,28
Europa	19,37
Regno Unito	5,20
Europa Occidentale - Euro	9,61
Europa Occidentale - Non Euro	3,76
Europa dell'Est	0,36
Africa	0,21
Medio Oriente	0,22
Asia	18,23
Giappone	5,30
Australasia	2,86
Asia - Paesi Sviluppati	3,37
Asia - Emergenti	6,71

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	13,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/03/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,46%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	25/02/2019	Inc/Acc	Inc		
NAV (27/01/2026)	EUR 5,52	ISIN	LU1867654607		

AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)

537,69 EUR

(31/12/2025)