

AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target N/A
Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

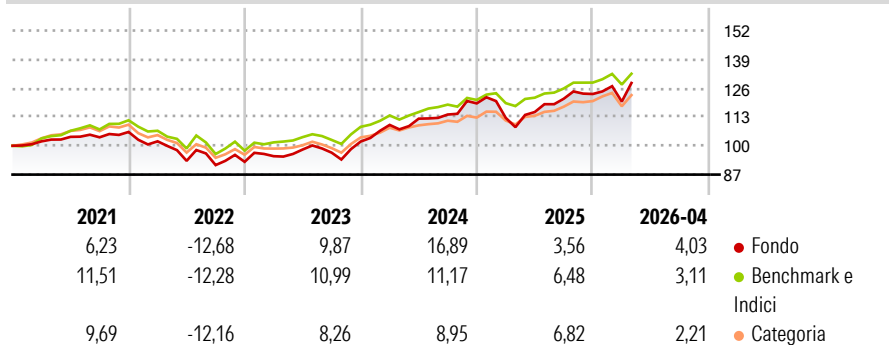
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium to long-term capital growth by gradually increasing the exposure to equity and equity-related securities issued by companies worldwide (including emerging markets), over a 5-year period from the launch of the Sub-fund in order to then implement 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,44	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	1,49	3Y Std Dev	9,96
3Y R-Squared	89,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,43	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,58	2,81	2,40	2026	-2,78	-	-	-
6-Mesi	8,45	5,96	7,10	2025	-5,48	2,32	5,21	1,77
1-Anno	17,36	12,40	14,14	2024	7,35	2,58	1,66	4,41
3-Anni Ann.ti	11,55	9,96	9,53	2023	2,73	3,17	-1,46	5,19
5-Anni Ann.ti	5,42	5,38	4,58	2022	-3,97	-8,63	-2,06	1,61
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

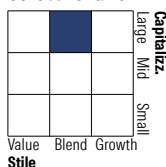
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

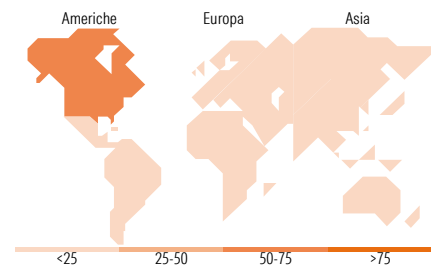
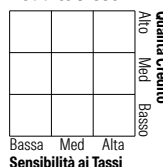
87,11
11,54
0,02
1,33

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
ACWFUSTR2 TRS USD R V...	-	9,79
Vanguard ESG Dev Wld...	-	5,96
ACWFUSTR1 TRS USD R F...	-	5,32
Invesco S&P 500 ETF	-	3,75
Germany (Federal Republic...)	-	3,74
Italy (Republic Of) 4%	-	3,30
Vanguard ESG Dev Eurp Idx...	-	3,04
iShares MSCI ACWI ETF USD Acc	-	3,00
Vanguard Pac exJpn Stk Idx...	-	2,78
GS Global CORE Eq I Acc EUR...	-	2,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.853
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		32

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	34,52
Sensibile	46,82
Difensivo	18,67

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	87,04
Societario	13,53
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,48
Derivati	0,92

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	60,57
Stati Uniti	55,55
Canada	3,46
America Latina e Centrale	1,56
Europa	20,72
Regno Unito	4,38
Europa Occidentale - Euro	9,97
Europa Occidentale - Non Euro	5,22
Europa dell'Est	0,69
Africa	0,24
Medio Oriente	0,21
Asia	18,72
Giappone	4,40
Australasia	3,42
Asia - Paesi Sviluppati	5,15
Asia - Emergente	5,74

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	121,37 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/05/2026)		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	Acc		
NAV (28/05/2026)	EUR 6,92	ISIN	LU1867654789		

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 produttrici; (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.

AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 477,22 EUR

(31/03/2026)