

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Escalator 2026 B-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Altro

## Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

## Morningstar Rating™

Senza rating

### 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 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,39
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo
3-Mesi	-2,20
6-Mesi	-1,16
1-Anno	5,27
3-Anni Ann.ti	6,29
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 02/04/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Rendimenti Trimestrali %</b>				
2026	-3,74	-	-	-
2025	-4,89	1,90	4,33	1,99
2024	4,56	1,58	1,73	4,07
2023	1,45	1,71	-0,32	4,71
2022	-2,92	-6,07	-1,93	1,83

### Portafoglio 28/02/2026

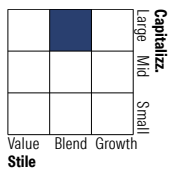


### Asset Allocation %

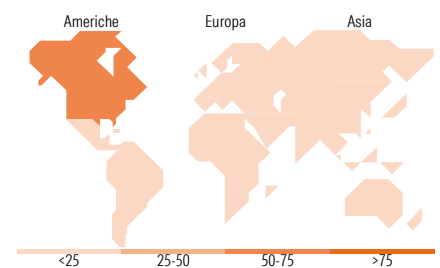
● Azioni	83,01
● Obbligazioni	14,98
● Liquidità	1,83
● Altro	0,18

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard ESG Dev Wld...	-	8,26
Amundi IS MSCI World I12E	-	7,14
MFS Meridian Contrarian...	-	3,02
Nordea 2 - BetaPlus Enh Glb...	-	2,85
NVIDIA Corp		2,54
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	-	2,33
Apple Inc		2,24
Germany (Federal Republic...	-	2,00
Invesco MSCI World ETF	-	1,98
Germany (Federal Republic...	-	1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.623
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		60

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	33,79
📈 Sensibile	47,32
📉 Difensivo	18,89

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	41,62
⚙️ Societario	48,54
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👥 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	6,77
📁 Derivati	3,07

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>67,80</b>
Stati Uniti	65,44
Canada	2,19
America Latina e Centrale	0,17
<b>Europa</b>	<b>20,48</b>
Regno Unito	4,31
Europa Occidentale - Euro	10,35
Europa Occidentale - Non Euro	4,48
Europa dell'Est	1,13
Africa	0,02
Medio Oriente	0,18
<b>Asia</b>	<b>11,72</b>
Giappone	6,00
Australasia	2,65
Asia - Paesi Sviluppati	1,40
Asia - Emergente	1,67

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	38,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/04/2026)		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	2,26%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	17/12/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/04/2026)	EUR 5,56	ISIN	LU2384057852		
Patrimonio Netto (Mln)	227,68 EUR				

(28/02/2026)