

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

## 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	0,65
3Y Beta	-	3Y Std Dev	8,28
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

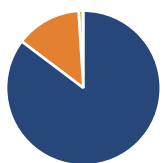
Termine	Fondo
3-Mesi	4,59
6-Mesi	8,71
1-Anno	14,00
3-Anni Ann.ti	9,09
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 21/05/2026

### Rendimenti

Trimestrale %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,73	-	-	-
2025	-4,91	1,90	4,37	1,98
2024	4,53	1,57	1,74	4,08
2023	1,43	1,31	-0,31	4,73
2022	-2,92	-6,06	-1,92	1,83

### Portafoglio 31/03/2026



### Asset Allocation %

● Azioni	85,28
● Obbligazioni	13,71
● Liquidità	0,85
● Altro	0,15

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

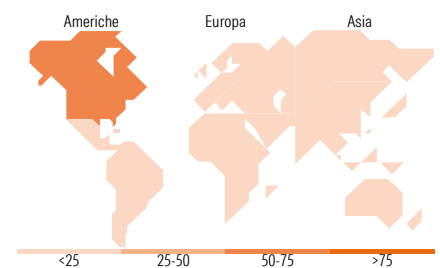
	Value	Blend	Growth	Small
Capitaliz.				
Large				
Mid				
Small				

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Quantità Credito			
Alto			
Med			
Basso			

Stile

Sensibilità ai Tassi



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard ESG Dev Wld...	-	8,58
Amundi IS MSCI World I12E	-	5,83
NVIDIA Corp		3,02
Nordea 2 - BetaPlus Enh Gib...	-	2,93
Apple Inc		2,70
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	-	2,43
Microsoft Corp		2,17
Germany (Federal Republic...	-	2,15
Invesco MSCI World ETF	-	2,07
MFS Meridian Contrarian...	-	1,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.571
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		51

### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
🔄 Ciclico	32,80
📈 Sensibile	48,82
📉 Difensivo	18,38

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	44,19
⚙️ Societario	51,34
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	7,85
📑 Derivati	-3,38

### Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
<b>America</b>	<b>71,42</b>
Stati Uniti	69,33
Canada	1,92
America Latina e Centrale	0,16
<b>Europa</b>	<b>17,94</b>
Regno Unito	3,57
Europa Occidentale - Euro	8,84
Europa Occidentale - Non Euro	4,14
Europa dell'Est	1,20
Africa	0,02
Medio Oriente	0,17
<b>Asia</b>	<b>10,64</b>
Giappone	5,06
Australasia	2,55
Asia - Paesi Sviluppati	1,39
Asia - Emergente	1,63

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(21/05/2026)		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	Inc		
NAV (21/05/2026)	EUR 5,35	ISIN	LU2384057779		
Patrimonio Netto (Mln)	207,40 EUR				

(31/03/2026)

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.