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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

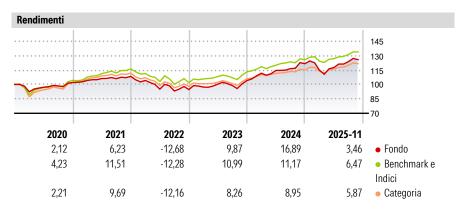
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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	-0,78	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	1,32	3Y Std Dev	9,18
3Y R-Squared	84,85	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,11	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro	Moderate	Global Target Allocation	NR EUR (dove

applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,11	3,63	3,54
6-Mesi	8,12	6,08	6,44
1-Anno	2,84	5,68	5,63
3-Anni Ann.ti	8,69	8,05	7,13
5-Anni Ann.ti	4,39	5,42	4,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Pandimenti aggiornati al 27/11/2025			

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-5,48	2,32	5,21	-
2024	7,35	2,58	1,66	4,41
2023	2,73	3,17	-1,46	5,19
2022	-3,97	-8,63	-2,06	1,61
2021	1,99	1,99	-0,19	2,31

## Portafoglio 31/10/2025

Titoli principali









3,54

-7,92

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>℃</b> Ciclico	34,05
✓ Sensibile	48,63
→ Difensivo	17,32
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	67,86
Societario	36,52
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0.00



Ripartizione Geografica %	Fondo
America	64,13
Stati Uniti	60,85
Canada	1,51
America Latina e Centrale	1,77
Europa	14,63
Regno Unito	3,89
Europa Occidentale - Euro	6,94
Europa Occidentale - Non Euro	2,53
Europa dell'Est	0,38
Africa	0,38
Medio Oriente	0,51
Asia	21,24
Giappone	4,92
Australasia	2,71
Asia - Paesi Sviluppati	4,49
Asia - Emergente	9,12

Nome	Settore	%
ACWFUSTR2 TRS USD R V	_	13,26
Vanguard ESG Dev Wld	_	9,94
Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl	_	7,02
Vanguard U.S. 500 Stk ldx	_	6,83
ACWFUSTR1 TRS USD R F	-	6,76
iShares MSCI ACWI ETF USD Acc	_	3,81
Vanguard ESG Em Mkts All Cp	_	3,48
E-mini S&P 500 Future Dec 25	_	3,27
Candriam Sst Eq World I € Acc	_	2,98
Italy (Republic Of) 4%	=	2,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,19
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	2.155
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	529

Anagrafica				
Società di Gestione Telefono Web Data di Partenza	Azimut Investments S.A. +352 22 99992216 www.azfund.it 18/03/2019	Patrimonio Classe (Mln) (27/11/2025) Domicilio Valuta del Fondo	131,68 EUR LUSSEMBURGO EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo T.E.R. Spese correnti
Nome del Gestore Data Inizio Gestione	- 25/02/2019	UCITS Inc/Acc	Si Acc	Commissione di incentivo
NAV (27/11/2025)	EUR 6,37	ISIN	LU1867654789	

Liquidità ed equivalenti

Derivati

Investimento Min. Ingresso	1.500 EU
Investimento Min. Successivo	500 EU
T.E.R.	
Spese correnti	3,46
Commissione di incentivo	20,00

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

Patrimonio Netto (MIn)

563,02 EUR

(31/10/2025)

