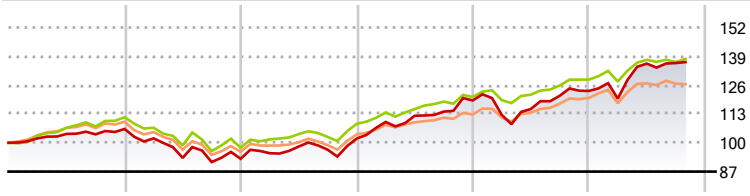
AZ Fund 1 - AZ Equity - Escalator A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	6,24	-12,68	9,86	16,87	3,59	10,57
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,56	3Y Sharpe Ratio	1,06
3Y Beta	1,49	3Y Std Dev	9,73
3Y R-Squared	88,41	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,52	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,47	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,26	-0,20	-1,08
6-Mesi	5,38	3,49	2,38
1-Anno	10,64	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	12,54	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	5,26	4,44	3,54
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,78	13,15	0,18	-
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

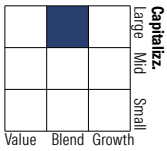
Portafoglio 30/09/2026



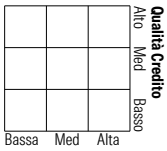
Asset Allocation %	Netta
Azioni	74,51
Obbligazioni	11,75
Liquidità	2,59
Altro	11,14

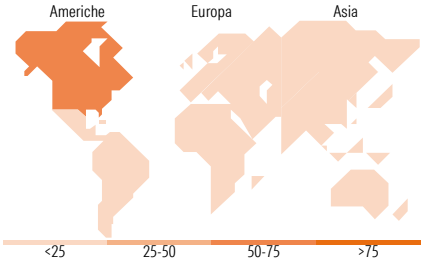
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
FIDELITY S&P500 INDX PA EUR	—	9,85
Vanguard U.S. 500 Stk Idx...	—	9,70
Invesco S&P 500 ETF	—	7,80
Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl...	—	6,94
UBS MSCI ACWI SF ETF USD acc	—	4,38
Vanguard ESG Dev Eurp Idx...	—	3,34
Germany (Federal Republic...	—	3,24
Italy (Republic Of) 4%	—	3,11
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	—	2,98
GS Global CORE Eq I Acc EUR...	—	2,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3.831
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		41

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	31,11
Sensibile	50,61
Difensivo	18,27

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,27
Societario	14,91
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	17,84
Derivati	-0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**64,47**
Stati Uniti	59,93
Canada	3,32
America Latina e Centrale	1,23
Europa	**18,82**
Regno Unito	3,64
Europa Occidentale - Euro	8,71
Europa Occidentale - Non Euro	5,30
Europa dell'Est	0,73
Africa	0,29
Medio Oriente	0,15
Asia	**16,71**
Giappone	6,34
Australasia	1,86
Asia - Paesi Sviluppati	5,09
Asia - Emergente	3,42

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	10,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			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 (12/11/2026)	EUR 5,93	ISIN	LU1867654607		

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 prodotto; (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 A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (MIn)	490,24 EUR
(30/09/2026)	

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 prodotto; (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.