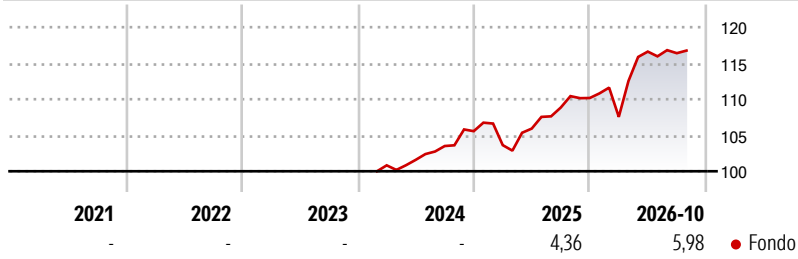
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Escalator 2028 A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized Usato nel Report	-	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth.

Rendimenti



Misure di Rischio

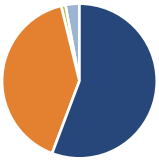
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-1,26
6-Mesi	2,16
1-Anno	5,71
3-Anni Ann.ti	-
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,38	8,43	-0,19	-
2025	-1,84	2,22	2,76	1,21
2024	-	0,75	1,89	1,99
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

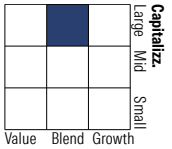
Portafoglio 30/09/2026



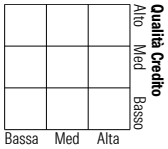
Asset Allocation %	Netta
Azioni	56,77
Obbligazioni	41,19
Liquidità	-0,92
Altro	2,96

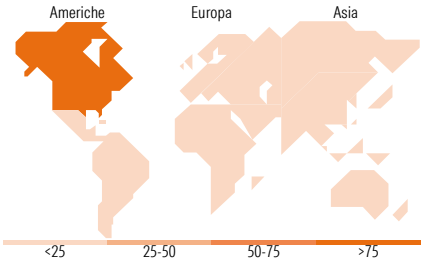
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard U.S. 500 Stk Idx...	—	7,41
Fidelity S&P 500 Index Eur P...	—	7,38
Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl...	—	6,60
GS Global CORE Eq I Acc EUR...	—	6,18
Nordea 2 - B+ Enh Glb Dev Eq...	—	5,66
Fidelity MSCI World Index...	—	2,38
Vanguard Emerging Mkts Bd...	—	2,26
iShares Core MSCI World ETF...	—	2,00
E-mini S&P 500 Future Dec 26	—	1,87
E-mini S&P 500 Future Dec 26	—	1,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3.487
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1.758

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,14
Sensibile	54,45
Difensivo	16,40

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	32,30
Societario	68,69
Cartolarizzazioni	0,58
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,86
Derivati	0,30

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**75,94**
Stati Uniti	74,00
Canada	1,77
America Latina e Centrale	0,17
Europa	**15,30**
Regno Unito	3,09
Europa Occidentale - Euro	8,70
Europa Occidentale - Non Euro	3,23
Europa dell'Est	0,16
Africa	0,00
Medio Oriente	0,11
Asia	**8,76**
Giappone	5,17
Australasia	0,87
Asia - Paesi Sviluppati	1,85
Asia - Emergente	0,88

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	547,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/01/2024	UCITS	Si	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	23/01/2024	ISIN	LU2622183411		
NAV (10/11/2026)	EUR 5,82				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	722,14 EUR				

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.

MORNINGSTAR