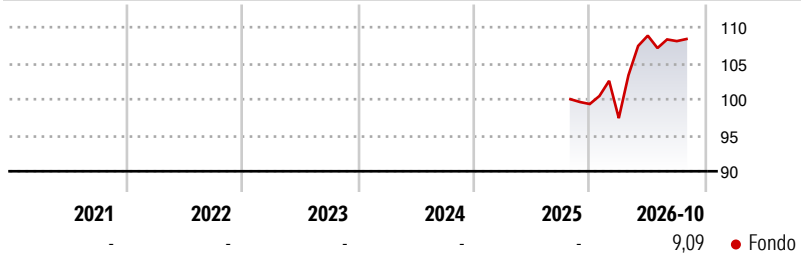
# AZ Fund 1 AZ Allocation - Life Plan 2040 A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth for investors who plan to dispose of a significant portion of their investment in 2040The Sub-fund adopts a risk budgeting approach, aiming to maximise growth potential in the early years while gradually shifting towards a more conservative asset allocation as the target date approaches. The risk budgeting approach is used to measure and identify key risk factors (risk components), adjusting portfolio allocation to maintain an overall risk level consistent with a progressive risk reduction strategy, while remaining flexible in the face of changing market conditions. After 2040, the Sub-fund will adopt a cautious approach in order to prioritise capital preservation.

## 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 | -1,63 |
| 6-Mesi | 2,73 |
| 1-Anno | 8,39 |
| 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 | -1,98 | 11,77 | -0,70 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

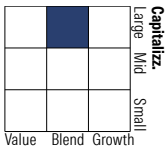
## Portafoglio 30/09/2026



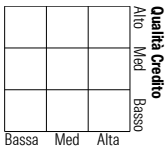
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 82,89 |
| Obbligazioni | 21,89 |
| Liquidità | -7,93 |
| Altro | 3,15 |

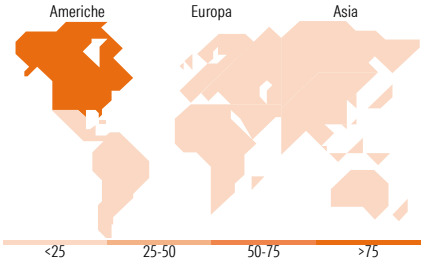
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 11,13 |
| Invesco S&P 500 ETF | — | 9,01 |
| Italy (Republic Of) 0.25% | — | 6,31 |
| Future on TOPIX | — | 3,83 |
| United States Treasury Bonds... | — | 3,69 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 2,79 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 2,74 |
| Amundi MSCI Emerg Mkts Swp... | — | 2,54 |
| Spain (Kingdom of) 3.55% | — | 2,49 |
| Gold | — | 2,48 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 47,01 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 135 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 10 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 25,09 |
| Sensibile | 58,20 |
| Difensivo | 16,71 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 156,78 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -56,59 |
| Derivati | -0,19 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **82,20** |
| Stati Uniti | 81,29 |
| Canada | 0,66 |
| America Latina e Centrale | 0,24 |
| **Europa** | **10,91** |
| Regno Unito | 1,09 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,14 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,38 |
| Europa dell'Est | 0,07 |
| Africa | 0,08 |
| Medio Oriente | 0,15 |
| **Asia** | **6,89** |
| Giappone | 2,45 |
| Australasia | 0,16 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 2,81 |
| Asia - Emergente | 1,47 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 212,80 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 | 13/10/2025 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | - |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 9,00% |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/11/2026) | EUR 5,50 | ISIN | LU3081705785 | | |

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 Allocation - Life Plan 2040 A EUR Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 12,12 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.