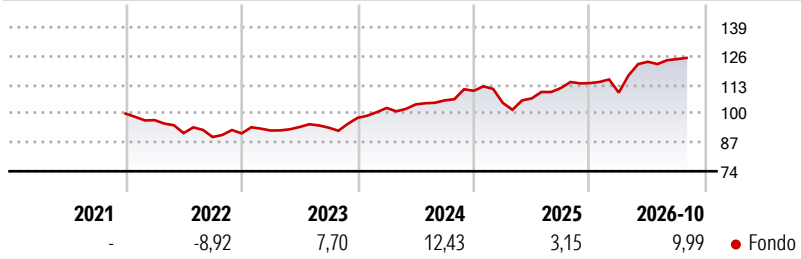
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Escalator 2026 A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-	-8,92	7,70	12,43	3,15	9,99	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	-	3Y Std Dev	8,40
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-1,56
6-Mesi	4,57
1-Anno	8,15
3-Anni Ann.ti	9,59
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,75	12,69	0,97	-
2025	-4,89	1,90	4,35	2,00
2024	4,55	1,57	1,74	4,06
2023	1,43	1,72	-0,33	4,73
2022	-2,94	-6,04	-1,92	1,83

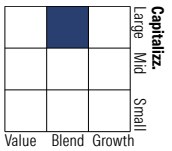
Portafoglio 30/09/2026



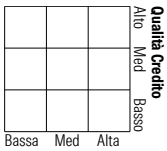
Asset Allocation %	Netta
Azioni	78,06
Obbligazioni	9,55
Liquidità	4,82
Altro	7,57

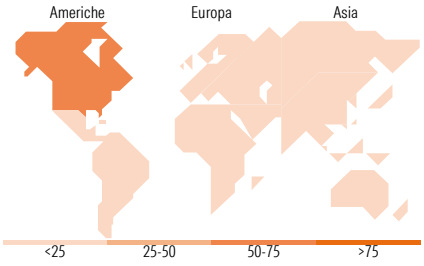
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard U.S. 500 Stk Idx...	—	9,84
Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl...	—	9,33
Fidelity MSCI World Index...	—	8,62
Nordea 2 - B+ Enh Glb Dev Eq...	—	7,73
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	7,71
FIDELITY S&P500 INDX PA EUR	—	7,51
Vanguard €pean Stk Idx Ins...	—	5,00
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	—	3,21
Germany (Federal Republic...	—	2,21
Nordea 2 - BetaPlus En JPN...	—	1,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		63,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3.817
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		17

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,53
Sensibile	53,51
Difensivo	16,96

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	35,90
Societario	30,58
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	33,45
Derivati	0,07

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**72,61**
Stati Uniti	70,49
Canada	1,97
America Latina e Centrale	0,14
Europa	**17,38**
Regno Unito	3,53
Europa Occidentale - Euro	9,13
Europa Occidentale - Non Euro	4,51
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,00
Medio Oriente	0,18
Asia	**10,02**
Giappone	6,20
Australasia	1,98
Asia - Paesi Sviluppati	1,46
Asia - Emergente	0,39

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	17/12/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/12/2021
NAV (05/11/2026)	EUR 5,36
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	199,48 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	7,13 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2384057696
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,26%
Commissione di incentivo	20,00%

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