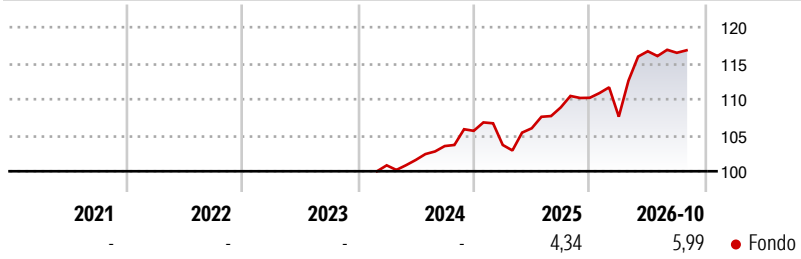
# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Escalator 2028 B-EUR (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Altro | Not Categorized<br>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

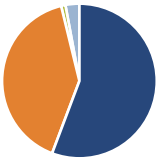
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -2,07 |
| 6-Mesi | 0,52 |
| 1-Anno | 5,25 |
| 3-Anni Ann.ti | - |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,38 | 8,45 | -0,18 | - |
| 2025 | -1,86 | 2,24 | 2,73 | 1,22 |
| 2024 | - | 0,73 | 1,91 | 2,04 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

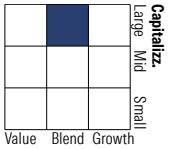
## Portafoglio 30/09/2026



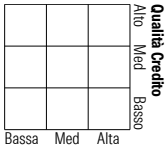
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 56,77 |
| Obbligazioni | 41,19 |
| Liquidità | -0,92 |
| Altro | 2,96 |

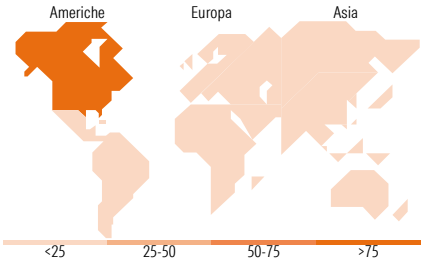
**Morningstar Style Box®**

**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) (18/11/2026) | 6,87 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 | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2024 | ISIN | LU2622183684 | | |
| NAV (19/11/2026) | EUR 5,20 | | | | |
| 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