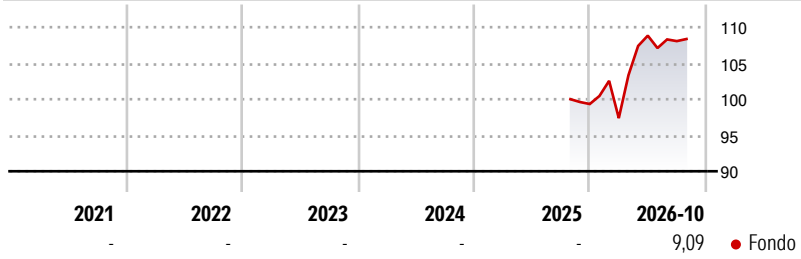
AZ Fund 1 AZ Allocation - Life Plan 2040 A EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized 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	-3,24
6-Mesi	0,00
1-Anno	7,58
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	-1,98	11,77	-0,70	-
2025	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

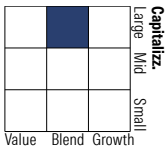
Portafoglio 30/09/2026



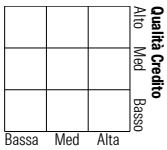
Asset Allocation %	Netta
Azioni	82,89
Obbligazioni	21,89
Liquidità	-7,93
Altro	3,15

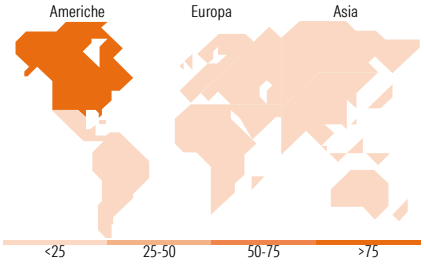
Morningstar Style Box®

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) (18/11/2026)	207,87 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 (19/11/2026)	EUR 5,35	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.

MORNINGSTAR

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.