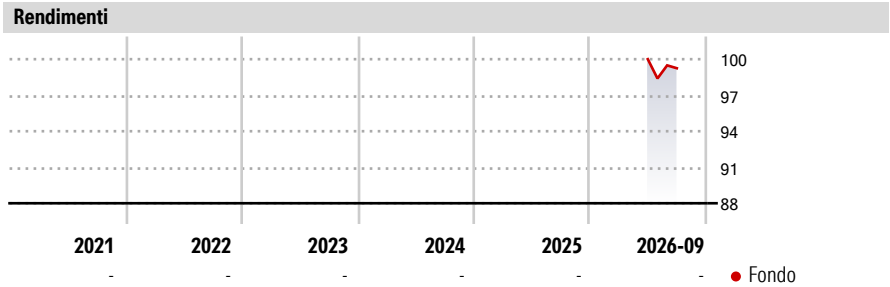


AZ Fund 1 AZ Allocation - Life Plan 2040 B EUR Dis

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

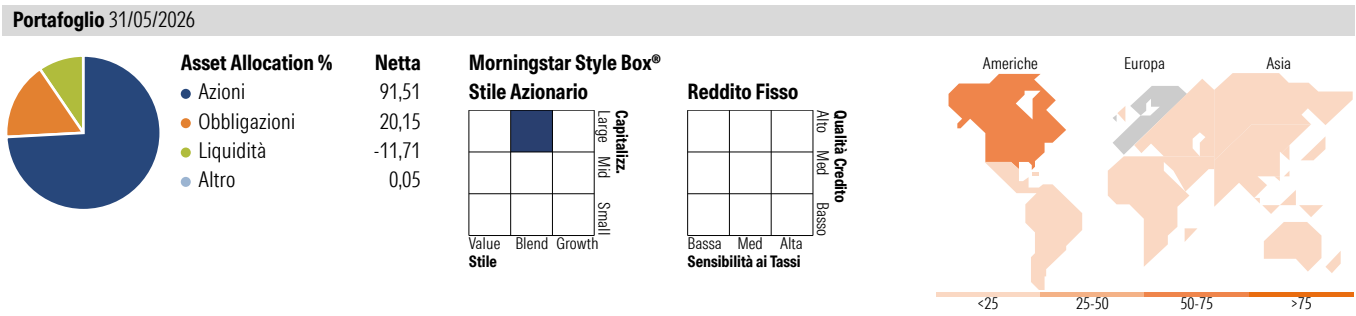
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth for investors who plan to dispose of a significant portion of their investment in 2040. The 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.



Misure di Rischio	Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	3-Mesi	0,46	Trimestrali %				
3Y Beta	6-Mesi	-	2026	-	-	-0,75	-
3Y R-Squared	1-Anno	-	2025	-	-	-	-
3Y Info Ratio	3-Anni Ann.ti	-	2024	-	-	-	-
3Y Tracking Error	5-Anni Ann.ti	-	2023	-	-	-	-
	10-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/10/2026



Titoli principali	Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ripartizione Geografica %	Fondo
Nome				
Italy (Republic Of) 0.25%	Ciclico	28,41	America	62,65
MSCI World Index Future June...	Sensibile	53,84	Stati Uniti	61,60
Future on TOPIX	Difensivo	17,75	Canada	0,76
Invesco S&P 500 ETF			America Latina e Centrale	0,30
E-mini S&P 500 Future June 26			Europa	29,96
Amundi MSCI Emerg Mkts Swp...	Governativo	238,68	Regno Unito	4,74
NVIDIA Corp	Societario	0,03	Europa Occidentale - Euro	19,84
Italy (Republic Of) 0%	Cartolarizzazioni	0,00	Europa Occidentale - Non Euro	4,97
Gold Bullion	Enti Locali	0,00	Europa dell'Est	0,09
Spain (Kingdom of) 3.55%	Liquidità ed equivalenti	-137,93	Africa	0,12
	Derivati	-0,78	Medio Oriente	0,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			Asia	7,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari			Giappone	2,21
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			Australasia	0,21
			Asia - Paesi Sviluppati	3,09
			Asia - Emergente	1,88

Anagrafica			
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,19 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(05/10/2026)	
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	04/06/2026	Valuta del Fondo	EUR
Nome del Gestore	-	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	30/09/2025	Inc/Acc	Inc
NAV (02/10/2026)	EUR 5,06	ISIN	LU3081706080
Investimento Min. Ingresso			1.500 EUR
Investimento Min. Successivo			500 EUR
T.E.R.			-
Spese correnti			-
Commissione di incentivo			-

AZ Fund 1 AZ Allocation - Life Plan 2040 B EUR Dis

Patrimonio Netto (Mln)	9,25 EUR
(31/05/2026)	

[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 prodotte; (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.

