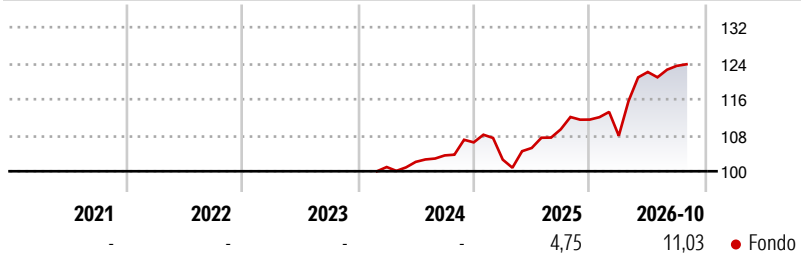
# AZ Fund 1 AZ Allocation - Asset Timing 2026 B-AZ Fund EUR Acc

| 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 medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies worldwide (including emerging markets), by tactically increasing shareholder exposure over a 30-month horizon, implementing active portfolio management thereafter.

## 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 | -1,82 |
| 6-Mesi | 4,57 |
| 1-Anno | 8,82 |
| 3-Anni Ann.ti | - |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,23 | 13,14 | 1,11 | - |
| 2025 | -3,61 | 2,53 | 3,93 | 1,97 |
| 2024 | - | 1,13 | 1,41 | 2,80 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

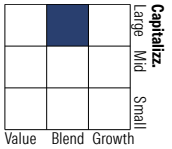
## Portafoglio 30/09/2026



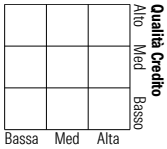
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 76,24 |
| Obbligazioni | 7,50 |
| Liquidità | 4,20 |
| Altro | 12,06 |

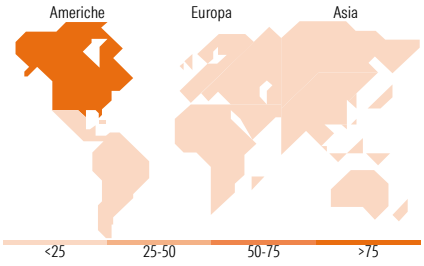
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Vanguard U.S. 500 Stk Idx... | — | 12,38 |
| FIDELITY S&P500 INDX PA EUR | — | 12,02 |
| GS Global CORE Eq I Acc EUR... | — | 9,06 |
| Vanguard Glb Stk Idx Ins Pl... | — | 8,19 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 7,43 |
| Fidelity MSCI World Index... | — | 5,97 |
| Vanguard €pean Stk Idx Ins... | — | 5,53 |
| iShares MSCI USA SRI ETF USD... | — | 4,95 |
| Austria (Republic of) 2.9% | — | 4,17 |
| Pictet-Japan Index IS EUR | — | 3,38 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 73,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 3.434 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 10 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 29,00 |
| Sensibile | 54,82 |
| Difensivo | 16,18 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 40,07 |
| Societario | 26,39 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 33,53 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **75,16** |
| Stati Uniti | 73,43 |
| Canada | 1,60 |
| America Latina e Centrale | 0,12 |
| **Europa** | **14,29** |
| Regno Unito | 2,94 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,73 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,47 |
| Europa dell'Est | 0,01 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,13 |
| **Asia** | **10,56** |
| Giappone | 7,67 |
| Australasia | 1,64 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,12 |
| Asia - Emergente | 0,13 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 10,25 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 | 23/01/2024 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | - |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2024 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (05/11/2026) | EUR 6,08 | ISIN | LU2621756852 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 72,03 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