

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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Altro

Benchmark Morningstar
Not Categorized
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

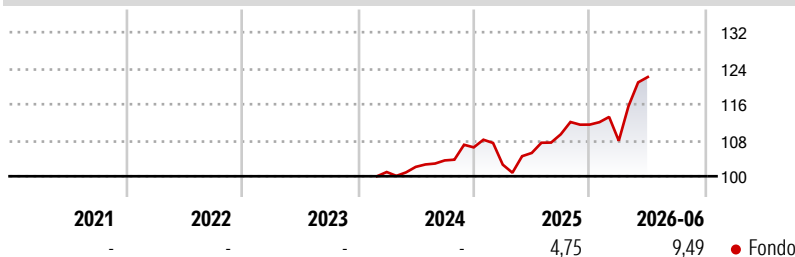
Senza rating

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.

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	-

Rendimenti

Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo
3-Mesi	12,64
6-Mesi	8,95
1-Anno	16,33
3-Anni Ann.ti	-
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 06/07/2026

Rendimenti

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

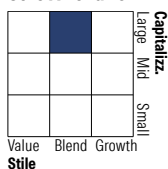
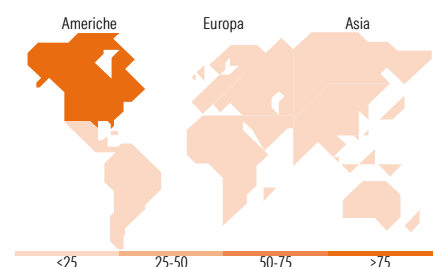
Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

95,93
10,27
-6,23
0,03

Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

Titoli principali

Nome	Settore	%
GS Global CORE Eq I Acc EUR...	-	8,69
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	-	4,04
E-mini S&P 500 Future June 26	-	3,93
Austria (Republic of) 2.9%	-	3,63
NVIDIA Corp	📄	3,53
Apple Inc	📄	3,11
Vanguard ESG Dev Wld...	-	3,01
E-mini S&P 500 Future June 26	-	2,69
Pictet-Japan Index IS EUR	-	2,69
Invesco S&P 500 ETF	-	2,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.492
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		54

Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
🔄 Ciclico	30,11
📈 Sensibile	52,80
📉 Difensivo	17,09

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	101,29
⚙️ Societario	167,72
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👥 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-166,64
📄 Derivati	-2,36

Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
America	77,01
Stati Uniti	75,39
Canada	1,43
America Latina e Centrale	0,19
Europa	13,19
Regno Unito	2,70
Europa Occidentale - Euro	7,10
Europa Occidentale - Non Euro	3,11
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,05
Medio Oriente	0,20
Asia	9,79
Giappone	5,51
Australasia	1,89
Asia - Paesi Sviluppati	1,65
Asia - Emergente	0,74

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	12,42 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(06/07/2026)		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 (06/07/2026)	EUR 6,15	ISIN	LU2621756852		
Patrimonio Netto (Mln)	83,86 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 produttrici; (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.