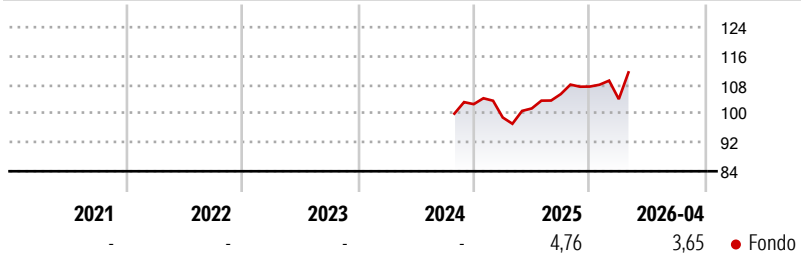
AZ Fund 1 - AZ Allocation - Asset Timing 2026 A-EUR (DIS)

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 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	5,34
6-Mesi	9,43
1-Anno	14,50
3-Anni Ann.ti	-
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

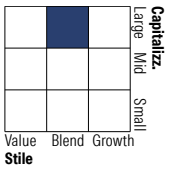
Rendimenti aggiornati al 21/05/2026

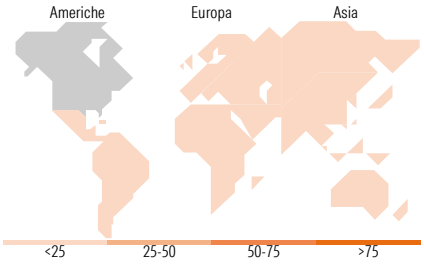
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,24	-	-	-
2025	-3,60	2,53	3,93	1,98
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	88,92
Obbligazioni	13,50
Liquidità	-2,47
Altro	0,05

Morningstar Style Box®





Titoli principali		
Nome	Settore	%
GS Global CORE Eq I Acc EUR...	—	7,92
E-mini S&P 500 Future June 26	—	5,15
Austria (Republic of) 2.9%	—	3,82
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	—	3,58
NVIDIA Corp		3,23
Pictet-Japan Index IS EUR	—	3,07
Apple Inc		2,88
Vanguard ESG Dev Wld...	—	2,64
Microsoft Corp		2,34
E-mini S&P 500 Future June 26	—	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.502
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		123

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	31,81
Sensibile	50,34
Difensivo	17,85

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	40,99
Societario	90,22
Cartolarizzazioni	0,88
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-32,83
Derivati	0,74

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**74,96**
Stati Uniti	73,33
Canada	1,43
America Latina e Centrale	0,20
Europa	**14,64**
Regno Unito	2,95
Europa Occidentale - Euro	7,87
Europa Occidentale - Non Euro	3,52
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,06
Medio Oriente	0,19
Asia	**10,40**
Giappone	6,16
Australasia	1,94
Asia - Paesi Sviluppati	1,52
Asia - Emergente	0,78

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	24/10/2024
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	23/01/2024
NAV (21/05/2026)	EUR 5,38
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	80,75 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (21/05/2026)	1,38 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2824795244
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	-

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