

AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION –  
**ASSET TIMING 2024**

AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION –  
**ESCALATOR 2026**

Investire con metodo sui mercati azionari,  
la migliore strategia per il successo.

# Perché investire con metodo?

L'attuale contesto di mercato ci pone di fronte a **opportunità** e **sfide** per i prossimi anni. Da un lato la prospettiva di aumento dell'inflazione in un contesto di crescita, dall'altro l'uscita più o meno graduale da un periodo caratterizzato da un forte supporto da parte delle Banche Centrali.

In un simile scenario, **il mercato azionario presenta opportunità di medio-lungo termine** per ottenere rendimenti interessanti.



## Gli strumenti a disposizione.

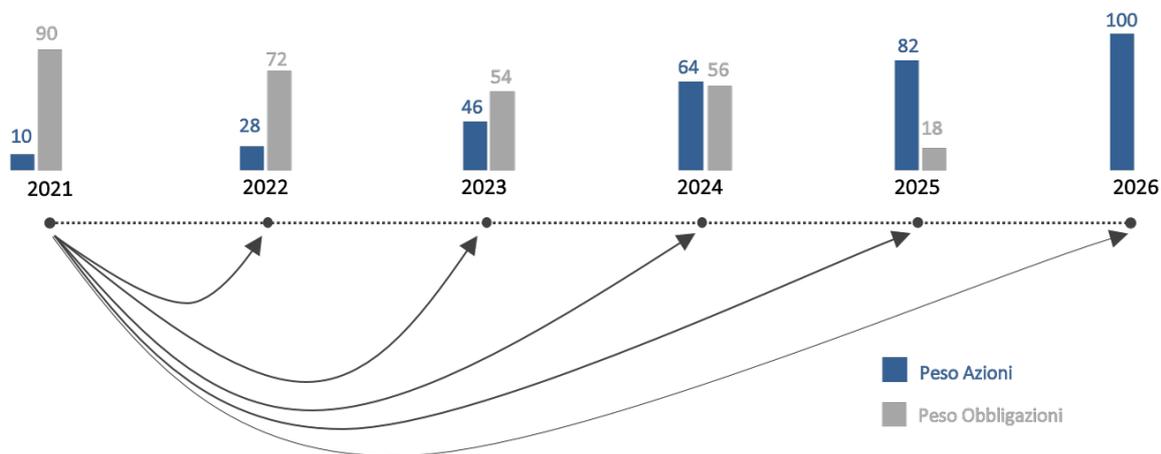
**AZ Allocation – Asset Timing 2024\*** e **AZ Allocation – Escalator 2026\*** sono due strumenti che permetteranno di affrontare le sfide dei prossimi anni, tramite la loro **strategia di investimento graduale e pianificato**.

\*Comparto del Fondo di diritto lussemburghese AZ Fund 1 gestito da Azimut Investments SA - Lussemburgo.

# Il successo è una questione di metodo.

Per investire in maniera efficiente sui mercati azionari occorrono un metodo preciso e molta disciplina. **AZ Allocation – Asset Timing 2024** ed **AZ Allocation – Escalator 2026** sono due comparti che adottano una strategia basata su un **graduale piano di incremento della componente azionaria** che permette da un lato di **mediare la volatilità tipica dei mercati azionari** e dall'altro di **beneficiare di trend di crescita**. I piani d'accumulo saranno perfezionati su orizzonti temporali differenti, nel primo caso **circa 2 anni e mezzo** e nel secondo caso **5 anni**.

## Piano d'investimento graduale



Fonte: Azimut Investments S.A.

Il grafico sopra riportato rappresenta un esempio relativo al comparto AZ Fund 1 - AZ Allocation - Escalator 2026. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile del futuro. Analogo funzionamento può essere applicato a AZ Fund 1 - AZ Allocation - Asset Timing 2024 con orizzonte temporale ridotto.

# L'importanza della gestione attiva.

Le strategie di **AZ Allocation – Asset Timing 2024** e **AZ Allocation – Escalator 2026** permettono di coniugare i benefici di un metodo efficiente con il know-how gestionale del Gruppo Azimut per selezionare e cogliere le opportunità presenti sul mercato.

Le parole chiave della gestione attiva sono infatti:



## SELEZIONE

Selezione delle migliori opportunità nel mondo azionario globale, a livello **settoriale, tematico e geografico.**



## FLESSIBILITÀ

Costante **monitoraggio del mercato** per valutare come movimentare la componente azionaria per intercettare le opportunità presenti nel mondo azionario.

Questa modalità di investimento consente di **coniugare la disciplina e il metodo ai benefici della diversificazione.**

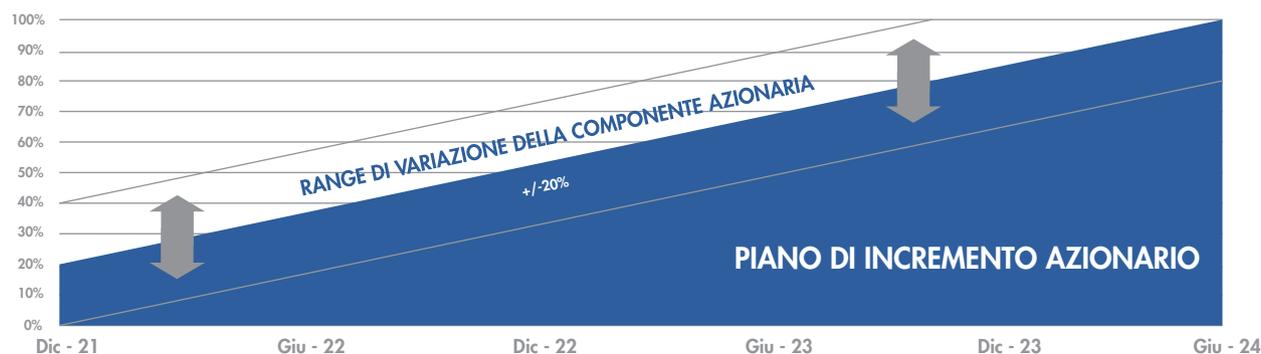
# Investire sui mercati con la corretta modalità.

AZ Allocation – Asset Timing 2024 e AZ Allocation – Escalator 2026 partono da un'esposizione azionaria rispettivamente del 20% e del 10%.

I comparti adottano una strategia di aumento progressivo dell'esposizione azionaria fino a raggiungere il 100% attraverso **acquisti periodici**.

Contestualmente viene gradualmente ridotta la componente obbligazionaria di partenza.

## ASSET TIMING 2024



## ESCALATOR 2026



Fonte: elaborazione dati interni.

I grafici sopra riportati rappresentano un esempio. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile del futuro.

Si rimanda alle Avvertenze riportate nell'ultima pagina del presente documento

# Disciplina e gestione attiva per cogliere le opportunità di investimento.



**Investimenti graduali**  
nei mercati azionari



**Individuazione dei trend rialzisti**  
incrementando gli investimenti



**Ottimizzazione della liquidità**  
con investimenti sui mercati  
obbligazionari



**Gestione attiva** finalizzata  
all'ottimizzazione della  
componente azionaria

[www.azimutinvestments.com](http://www.azimutinvestments.com)  
[www.azimut.it](http://www.azimut.it)

“Il presente documento di marketing è stato redatto da Azimut Capital Management SGR S.p.A. società facente parte del Gruppo Azimut, anche in qualità di distributore dei fondi istituiti da Azimut Investments SA, sotto la propria esclusiva responsabilità, a scopo promozionale e informativo. Il documento è di proprietà di Azimut Capital Management SGR S.p.A. ed è vietato ogni suo uso, riproduzione, duplicazione o distribuzione, anche parziale, da parte dei destinatari del documento o di terzi cui il documento o sue parti siano stati eventualmente trasferiti. La società, inoltre, non potrà essere ritenuta responsabile per danni derivanti dall'utilizzo, da parte dei destinatari del documento o di terzi, dei dati, delle informazioni e delle opinioni contenuti nel presente documento o di danni comunque asseriti come ad essi connessi. I dati, le informazioni e le opinioni contenuti non costituiscono e, in nessun caso, possono essere interpretati come un'offerta né un invito né una raccomandazione a effettuare investimenti o disinvestimenti né una sollecitazione all'acquisto, alla vendita, alla sottoscrizione di strumenti finanziari né attività di consulenza finanziaria, legale, fiscale o ricerca in materia di investimenti né come invito o a farne qualsiasi altro utilizzo. Nella redazione del presente documento non sono stati presi in considerazione obiettivi personali di investimento, situazioni e bisogni finanziari di qualsivoglia potenziale destinatario del documento stesso. La partecipazione ad un OICR comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dell' OICR. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KIID"), e il modulo di sottoscrizione, così come il Regolamento di gestione. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere ottenuti in qualsiasi momento, gratuitamente sul sito web della società. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la società su richiesta o richiedendoli al proprio consulente finanziario. I KIID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano e inglese. Per valutare le soluzioni più adatte alle proprie esigenze personali, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario. Il documento è di proprietà di Azimut Capital Management SGR S.p.A., la quale si riserva il diritto di apportare ogni modifica del contenuto del documento in ogni momento senza preavviso, senza, tuttavia, assumere obblighi o garanzie di aggiornamento e/o rettifica. I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenuti nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte di operazioni di investimento è a completo rischio dell'utente. Si informa inoltre che la Società di Gestione potrebbe altresì decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE”.



**AZIMUT**  
INVESTMENTS



**AZIMUT**  
CAPITAL MANAGEMENT