

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Risk Parity Factors A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target N/A

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

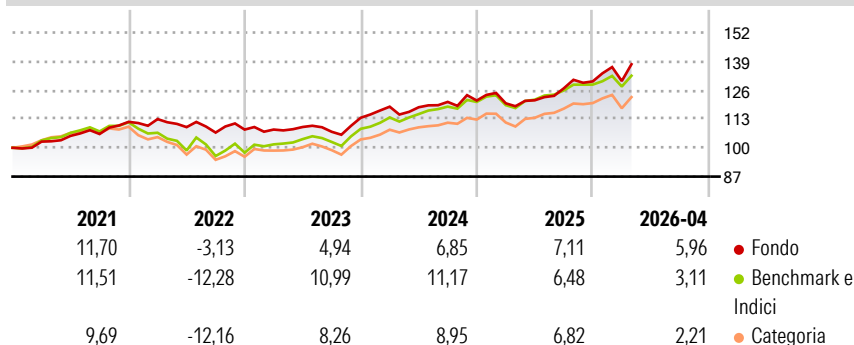
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. Investments in equity and equity-related securities are actively managed by balancing the risk contribution among each investment factor, as described below: - Momentum: refers to assets with positive risk-adjusted returns over an extended period; - Carry: targets assets with higher than average growth potential, including, among other things, high sales and earnings per share growth; - Value: refers to assets that are undervalued in relation to their accounting, economic...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,39	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,14	3Y Std Dev	7,63
3Y R-Squared	89,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,62	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,94	2,12	1,96
6-Mesi	6,87	3,58	5,35
1-Anno	15,33	10,51	14,30
3-Anni Ann.ti	8,98	9,28	9,02
5-Anni Ann.ti	6,51	5,26	4,51
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	0,12	-	-	-
2025	-1,04	1,13	4,43	2,48
2024	4,40	-0,22	2,05	0,51
2023	0,02	1,07	-1,98	5,90
2022	1,11	-3,21	-2,25	1,25

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

55,22
43,58
-2,50
3,70

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

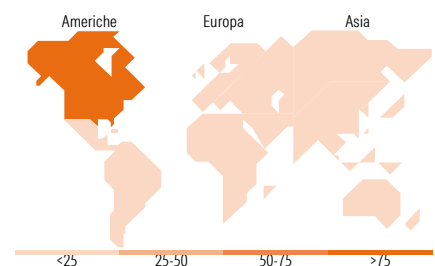
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Alto			
Med			
Basso			

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future June...	—	7,88
iShares Core Global Aggt Bd...	—	4,71
Future on MSCI Emerging...	—	2,65
Italy (Republic Of) 0.6%	—	1,96
WisdomTree Broad Commodities...	—	1,91
Exxon Mobil Corp	🔥	1,84
New Millennium Alpha Active...	—	1,79
Cisco Systems Inc	📄	1,77
Ferrari N V 3.625%	—	1,42
Ferrovie dello Stato...	—	1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		182
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		51

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	24,83
📈 Sensibile	60,34
🛡️ Difensivo	14,83

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	67,71
⚙️ Societario	45,77
🏠 Cartolarizzazioni	1,36
🏢 Enti Locali	0,02
📄 Liquidità ed equivalenti	-13,07
📑 Derivati	-1,79

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	83,97
Stati Uniti	82,83
Canada	1,13
America Latina e Centrale	0,01
Europa	5,68
Regno Unito	2,80
Europa Occidentale - Euro	2,50
Europa Occidentale - Non Euro	0,38
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	10,35
Giappone	3,61
Australasia	0,36
Asia - Paesi Sviluppati	2,97
Asia - Emergente	3,40

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	128,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/11/2020	Inc/Acc	Acc		

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Risk Parity Factors A-EUR (ACC)

NAV <small>(12/05/2026)</small>	EUR 7,00	ISIN	LU2102340044
Patrimonio Netto (Mln)	145,70 EUR		
<small>(31/03/2026)</small>			