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

Categoria Morningstar™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

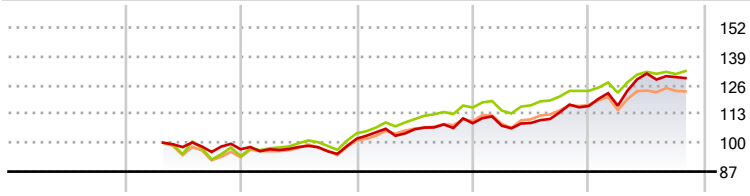
Benchmark Dichiarato
N/A

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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-	-	4,92	6,87	7,12	10,81	Fondo
-	-	10,99	11,17	6,48	7,26	Benchmark e Indici
-	-	8,26	8,95	6,82	5,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,70	3Y Sharpe Ratio	1,01
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	7,86
3Y R-Squared	87,99	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,01	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,98	-0,20	-1,08
6-Mesi	3,23	3,49	2,38
1-Anno	10,33	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	10,18	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,10	12,45	-1,21	-
2025	-1,03	1,14	4,42	2,49
2024	4,41	-0,21	2,04	0,53
2023	0,02	1,05	-1,98	5,90
2022	-	-	-2,25	1,26

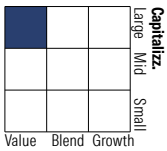
Portafoglio 30/09/2026



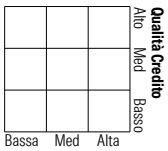
Asset Allocation %	Netta
Azioni	53,63
Obbligazioni	43,81
Liquidità	-1,68
Altro	4,25

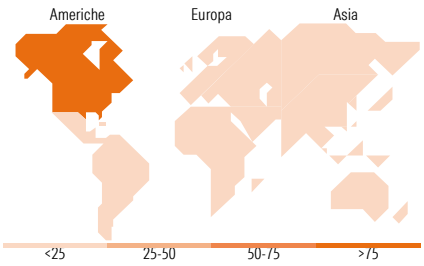
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Option On S&P 500 Pr Dec26	—	2,55
WisdomTree Industrial Metals...	—	2,44
iShares Core Global Aggt Bd...	—	2,19
Cisco Systems Inc		1,60
Germany (Federal Republic...	—	1,50
AT&T Inc		1,45
Verizon Communications Inc		1,41
ExxonMobil Holdings Corp		1,38
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,32
Italy (Republic Of) 2.1%	—	1,30
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		191
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		132

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	25,85
Sensibile	57,97
Difensivo	16,18

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,38
Societario	36,11
Cartolarizzazioni	0,59
Enti Locali	3,47
Liquidità ed equivalenti	-7,76
Derivati	0,20

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**87,33**
Stati Uniti	85,62
Canada	1,70
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**8,20**
Regno Unito	2,63
Europa Occidentale - Euro	4,74
Europa Occidentale - Non Euro	0,84
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**4,46**
Giappone	3,16
Australasia	0,36
Asia - Paesi Sviluppati	0,01
Asia - Emergente	0,94

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	129,66 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	05/04/2022	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		

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.

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

NAV (12/11/2026)	EUR 6,35	ISIN	LU2102340127
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	458,90 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.