

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

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

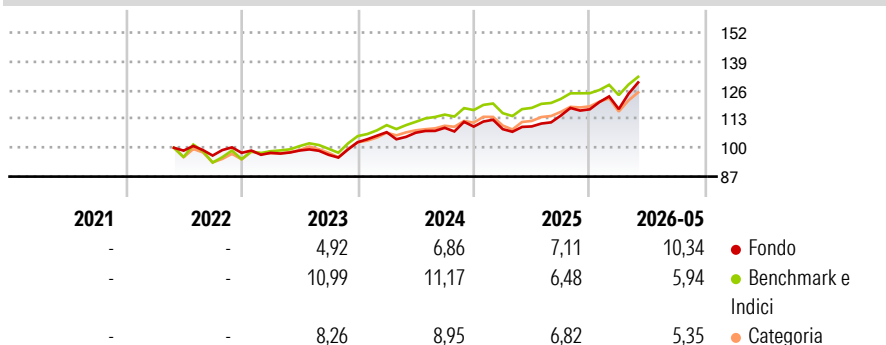
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. Investments in equity and equity-related 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	-1,19	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	7,89
3Y R-Squared	89,80	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,74	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,19	7,45	7,14
6-Mesi	12,59	6,24	6,65
1-Anno	20,69	12,74	14,15
3-Anni Ann.ti	10,37	9,92	9,28
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,10	-	-	-
2025	-1,05	1,14	4,44	2,48
2024	4,40	-0,22	2,06	0,51
2023	0,00	1,07	-1,98	5,90
2022	-	-	-2,26	1,27

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

56,16
36,73
2,65
4,46

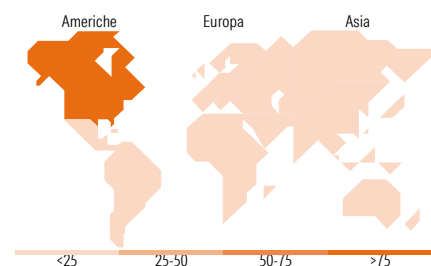
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares Core Global Aggt Bd...	-	4,25
Future on MSCI Emerging...	-	3,79
MSCI World Index Future June...	-	3,66
Cisco Systems Inc		3,00
Micron Technology Inc		2,23
Verizon Communications Inc		2,02
AT&T Inc		1,93
Microsoft Corp		1,81
Exxon Mobil Corp		1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		175
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		49

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	22,81
Sensibile	65,92
Difensivo	11,27

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	55,68
Societario	40,99
Cartolarizzazioni	1,25
Enti Locali	0,02
Liquidità ed equivalenti	3,28
Derivati	-1,23

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	84,09
Stati Uniti	83,18
Canada	0,90
America Latina e Centrale	0,01
Europa	5,60
Regno Unito	3,01
Europa Occidentale - Euro	2,15
Europa Occidentale - Non Euro	0,43
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	10,32
Giappone	3,02
Australasia	0,32
Asia - Paesi Sviluppati	3,98
Asia - Emergente	2,99

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,60 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/05/2022	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	Inc		

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 prodotte; (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 A-EUR (DIS)

NAV (25/06/2026)

EUR 6,18

ISIN

LU2102340390

Patrimonio Netto (Mln)

162,64 EUR

(31/05/2026)