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

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

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 equityrelated 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	-2,48	3Y Sharpe Ratio	0,34		
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	6,59		
3Y R-Squared	82,74	3Y Risk	Med		
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	-		
3Y Tracking Error	2,76	10Y Risk	-		
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)					

Rendimenti						
						130
						120
						110
		· *				100
						-90
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
=	=	-	4,95	6,83	6,08	Fondo
-	-	-	10,99	11,17	6,47	Benchmark e
						Indici
-	-	-	8,26	8,95	5,87	 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,95	3,63	3,54
6-Mesi	6,26	6,08	6,44
1-Anno	4,57	5,68	5,63
3-Anni Ann.ti	5,34	8,05	7,13
5-Anni Ann.ti	=	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 27/11/2025			

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-1,03	1,12	4,44	-
2024	4,40	-0,23	2,05	0,50
2023	0,02	1,07	-1,98	5,91
2022	-	-	-2,24	1,25
2021	-	-	-	-

Portafoglio 31/10/2025

Titoli principali





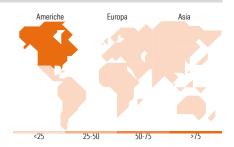


Distribuzione Settoriale %



Fondo

℃ Ciclico	25,95
✓ Sensibile	62,19
→ Difensivo	11,86
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	160,92
O Societario	38,12
त Cartolarizzazioni	1,75
😢 Enti Locali	0,03
🚅 Liquidità ed equivalenti	-103,24
Derivati	2.42



Ripartizione Geografica %	Fondo
America	77,32
Stati Uniti	75,91
Canada	0,53
America Latina e Centrale	0,88
Europa	3,02
Regno Unito	1,97
Europa Occidentale - Euro	0,71
Europa Occidentale - Non Euro	0,33
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	19,66
Giappone	3,00
Australasia	0,82
Asia - Paesi Sviluppati	6,79

Asia - Emergente

····· p·······p····		
Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	_	9,04
MSCI World Index Future Dec 25	_	5,55
iShares Core Global Aggt Bd	_	5,08
5 Year Treasury Note Future	_	4,83
Long Gilt Future Dec 25	_	3,94
Short-Term Euro BTP Future	_	3,66
Future on TOPIX	_	3,66
Future on MSCI Emerging	_	3,59
MSCI World Index Future Dec 25	_	3,55
Future on MSCI Emerging	_	3,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		168
Numero Complessivo di Titoli Obbligazi	onari	48

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	0,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/11/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2022	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		

9,04

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

EUR 5,43 LU2102340473 NAV (27/11/2025) 136,55 EUR Patrimonio Netto (MIn)

(31/10/2025)