

AZ Fund 1 - AZ Allocation - Risk Parity Factors B-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

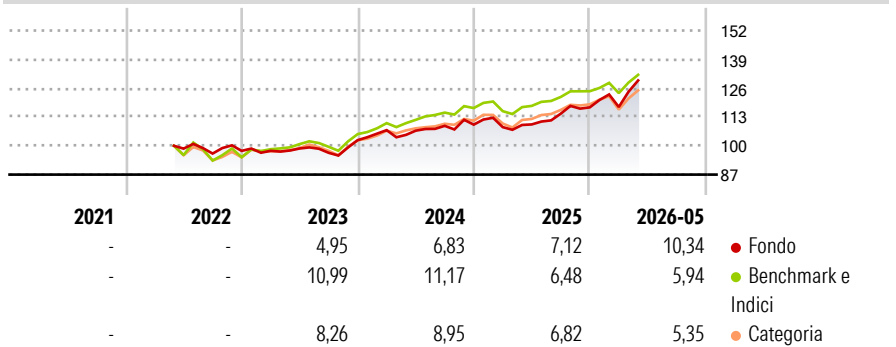
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. Investments in equity and equity-related 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 | -1,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,86 |
| 3Y Beta | 1,16 | 3Y Std Dev | 7,88 |
| 3Y R-Squared | 89,68 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,07 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,75 | 10Y Risk | - |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 11,18 | 7,45 | 7,14 |
| 6-Mesi | 12,59 | 6,24 | 6,65 |
| 1-Anno | 20,68 | 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 Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | 0,12 | - | - | - |
| 2025 | -1,03 | 1,12 | 4,44 | 2,48 |
| 2024 | 4,40 | -0,23 | 2,05 | 0,50 |
| 2023 | 0,02 | 1,07 | -1,98 | 5,91 |
| 2022 | - | - | -2,24 | 1,25 |

Portafoglio 31/05/2026



Morningstar Style Box®

Stile Azionario

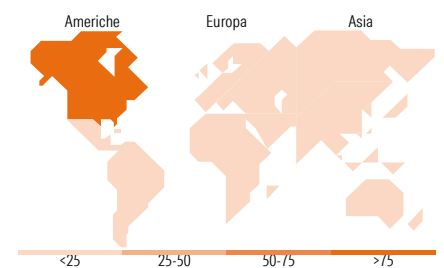
| Capitaliz. | Large | Mid | Small |
|------------|-------|-----|-------|
| Value | | | |
| Blend | | | |
| Growth | | | |

Reddito Fisso

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Bassa | | | |
| Med | | | |
| Alta | | | |

Stile

Sensibilità ai Tassi



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) | 0,55 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 | 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 | | |

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 B-EUR (DIS)

NAV (25/06/2026)

EUR 6,03

ISIN

LU2102340473

Patrimonio Netto (Mln)

162,64 EUR

(31/05/2026)