

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - Risk Parity Factors A-USD HE (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Flessibili USD

**Benchmark Morningstar**

Morningstar EAA USD Mod Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★★

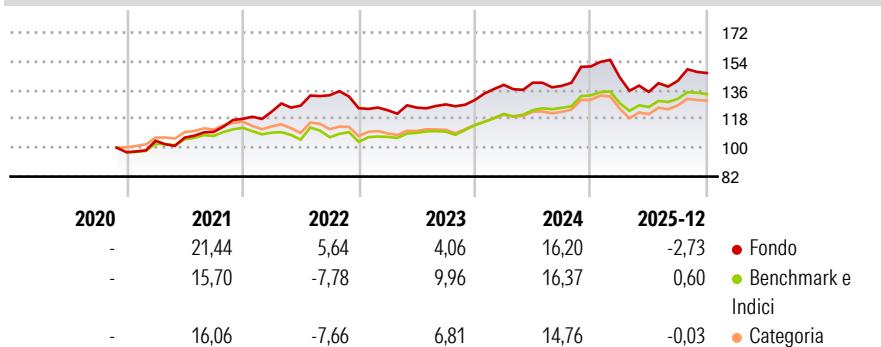
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-1,01	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	9,59
3Y R-Squared	61,68	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,75	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,42	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,73	0,24	1,87
6-Mesi	7,68	4,11	6,22
1-Anno	-2,30	0,01	-0,52
3-Anni Ann.ti	6,03	7,86	5,28
5-Anni Ann.ti	8,51	6,62	5,43
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-4,55	-6,29	5,15	3,42
2024	7,32	0,98	-1,41	8,76
2023	-1,03	1,32	1,62	2,11
2022	3,77	3,08	5,15	-6,08

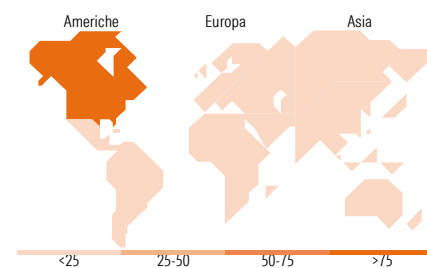
**Portafoglio 31/12/2025**

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			
Stile			

**Reddito Fisso**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			
Sensibilità ai Tassi			


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Mar 26	—	8,91
2 Year Treasury Note Future...	—	5,66
iShares Core Global Aggt Bd...	—	5,06
5 Year Treasury Note Future...	—	4,72
Short-Term Euro BTP Future...	—	3,74
Future on TOPIX	—	3,42
E-mini S&P MidCap 400 Future...	—	3,04
Call On Euro Stoxx 50 Mar26	—	2,63
Italy (Republic Of) 0.6%	—	2,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		176
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
Ciclico	25,91
Sensibile	60,34
Difensivo	13,75

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	147,58
Societario	56,29
Cartolarizzazioni	1,95
Enti Locali	0,03
Liquidità ed equivalenti	-108,62
Derivati	2,76

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>87,60</b>
Stati Uniti	86,92
Canada	0,58
America Latina e Centrale	0,09
<b>Europa</b>	<b>8,52</b>
Regno Unito	1,94
Europa Occidentale - Euro	6,12
Europa Occidentale - Non Euro	0,46
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>3,88</b>
Giappone	2,66
Australasia	0,28
Asia - Paesi Sviluppati	0,24
Asia - Emergente	0,71

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	13,46 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/11/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,94%
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-USD HE (ACC)

NAV (28/01/2026)	USD 7,42	ISIN	LU2102340556
Patrimonio Netto (Mln)	136,70 EUR		
(31/12/2025)			