

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™

★★★★

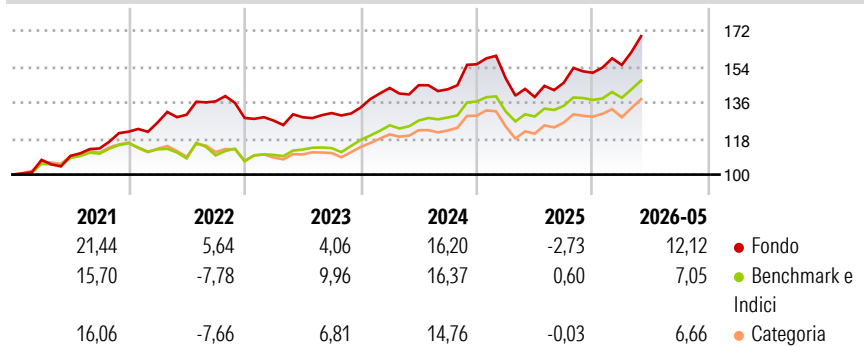
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	0,44	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	9,96
3Y R-Squared	73,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,09	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,14	10Y Risk	-

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

Rendimenti

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	13,70	8,32	7,94
6-Mesi	17,84	8,62	9,46
1-Anno	26,68	16,02	18,07
3-Anni Ann.ti	11,37	10,25	8,54
5-Anni Ann.ti	10,24	6,76	5,40
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	2,58	-	-	-
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 31/05/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

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

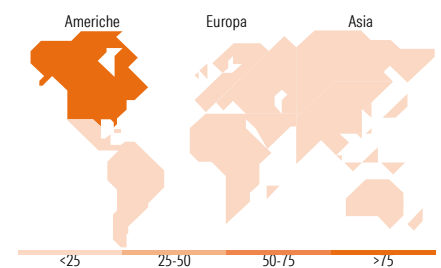
Morningstar Style Box®
Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitalizz.	Value	Blend	Growth

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito	Alto	Med	Basso

Stile
Value Blend Growth

Sensibilità ai Tassi
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)	11,69 USD	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	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		

[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-USD HE (ACC)

NAV (25/06/2026)

USD 8,18

ISIN

LU2102340556

Patrimonio Netto (Mln)

162,64 EUR

(31/05/2026)