

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

**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™**

★★★

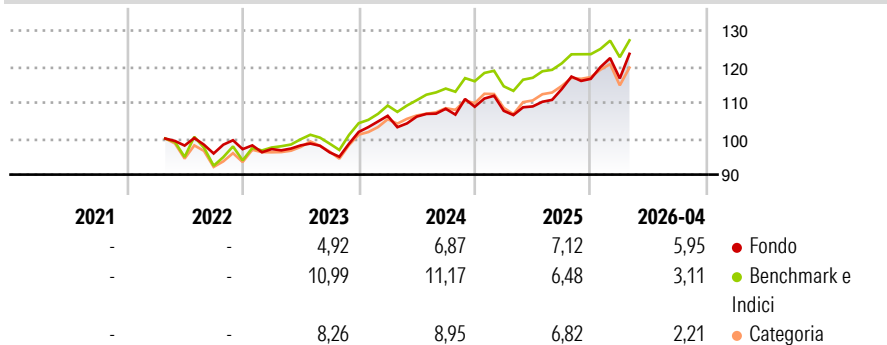
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-1,39	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,14	3Y Std Dev	7,63
3Y R-Squared	89,69	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,25	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,62	10Y Risk	-

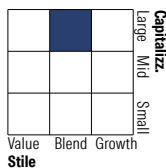
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,00	2,49	3,10	2026	0,10	-	-	-
6-Mesi	7,84	5,09	6,15	2025	-1,03	1,14	4,42	2,49
1-Anno	16,34	12,49	14,87	2024	4,41	-0,21	2,04	0,53
3-Anni Ann.ti	8,80	9,51	9,13	2023	0,02	1,05	-1,98	5,90
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-2,25	1,26
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

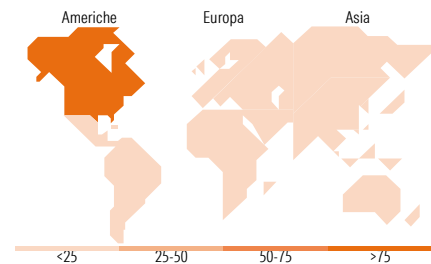
Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

**Portafoglio 31/03/2026**

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

**Reddito Fisso**


Stile

Sensibilità ai Tassi


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future June...	-	7,88
iShares Core Global Aggt Bd...	-	4,71
Future on MSCI Emerging...	-	2,65
Italy (Republic Of) 0.6%	-	1,96
WisdomTree Broad Commodities...	-	1,91
Exxon Mobil Corp	🔥	1,84
New Millennium Alpha Active...	-	1,79
Cisco Systems Inc	📄	1,77
Ferrari N V 3.625%	-	1,42
Ferrovie dello Stato...	-	1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		182
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		51

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	24,83
📈 Sensibile	60,34
🛡️ Difensivo	14,83

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	67,71
⚙️ Societario	45,77
🏠 Cartolarizzazioni	1,36
🏢 Enti Locali	0,02
📄 Liquidità ed equivalenti	-13,07
📄 Derivati	-1,79

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>83,97</b>
Stati Uniti	82,83
Canada	1,13
America Latina e Centrale	0,01
<b>Europa</b>	<b>5,68</b>
Regno Unito	2,80
Europa Occidentale - Euro	2,50
Europa Occidentale - Non Euro	0,38
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>10,35</b>
Giappone	3,61
Australasia	0,36
Asia - Paesi Sviluppati	2,97
Asia - Emergente	3,40

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	17,38 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(07/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	05/04/2022	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	Acc		

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

NAV <sup>(07/05/2026)</sup>

EUR 6,11

ISIN

LU2102340127

Patrimonio Netto (Mln)

145,70 EUR

(31/03/2026)