

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

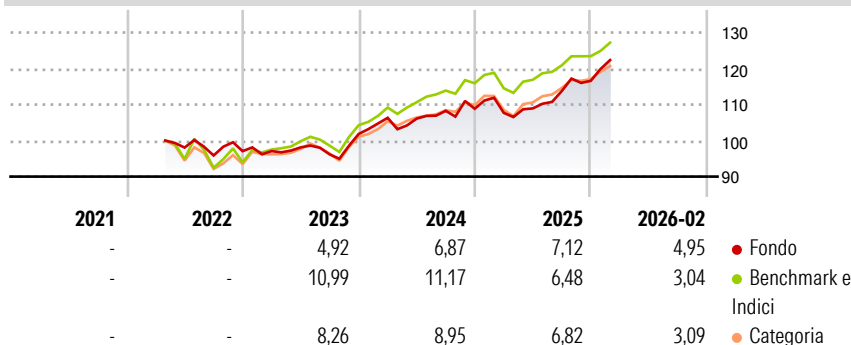
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. Investments in equity and equity-related 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	-1,54	3Y Sharpe Ratio	0,83
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	6,32
3Y R-Squared	87,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,28	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,95	-0,85	0,56
6-Mesi	3,15	1,25	2,80
1-Anno	8,13	5,72	6,84
3-Anni Ann.ti	6,84	8,28	7,83
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 20/03/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,03	1,14	4,42	2,49
2024	4,41	-0,21	2,04	0,53
2023	0,02	1,05	-1,98	5,90
2022	-	-	-2,25	1,26

Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

63,14
51,20
-20,38
6,05

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

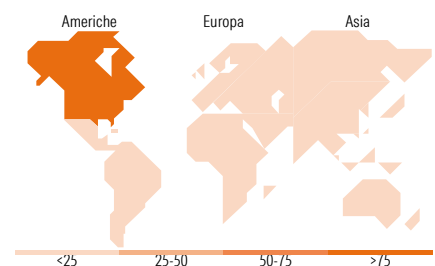
Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Mar 26	—	8,57
iShares Core Global Aggt Bd...	—	4,76
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	4,66
5 Year Treasury Note Future...	—	4,37
Short-Term Euro BTP Future...	—	3,53
Call On Euro Stoxx 50 Mar26	—	2,43
Cisco Systems Inc		2,02
Italy (Republic Of) 0.6%	—	1,99
New Millennium Alpha Active...	—	1,85
Gold Bullion Securities	—	1,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,03
Numero Complessivo di Titoli Azionari		168
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		55

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	25,12
Sensibile	62,58
Difensivo	12,30

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	127,85
Societario	60,41
Cartolarizzazioni	1,82
Enti Locali	0,03
Liquidità ed equivalenti	-90,66
Derivati	0,55

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	84,53
Stati Uniti	84,19
Canada	0,33
America Latina e Centrale	0,01
Europa	7,86
Regno Unito	1,42
Europa Occidentale - Euro	6,13
Europa Occidentale - Non Euro	0,31
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	7,61
Giappone	2,07
Australasia	0,17
Asia - Paesi Sviluppati	2,39
Asia - Emergente	2,98

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	16,18 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/03/2026)		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 (20/03/2026)

EUR 5,73

ISIN

LU2102340127

Patrimonio Netto (Mln)

144,88 EUR

(31/01/2026)