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

Morningstar Euro Moderate Global Target

### Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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 equityrelated 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 Rischi	0		
3Y Alpha	-2,31	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	6,50
3Y R-Squared	82,11	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,83	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro applicabile)	o Moderate	Global Target Allocation NR	EUR (dove

Rendimenti						
						130
						120
						110
		<b>***</b>	$\sim$			100
						-90
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
=	=	-	4,95	6,83	7,70	<ul><li>Fondo</li></ul>
=	=	=	10,99	11,17	6,45	<ul> <li>Benchmark e Indici</li> </ul>
-	-	-	8,26	8,95	6,50	<ul><li>Categoria</li></ul>

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,95	3,63	3,54
6-Mesi	6,26	6,08	6,44
1-Anno	4,57	5,68	5,63
3-Anni Ann.ti	5,34	8,05	7,13
5-Anni Ann.ti	=	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 27/11/2025			

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-1,03	1,12	4,44	-
2024	4,40	-0,23	2,05	0,50
2023	0,02	1,07	-1,98	5,91
2022	-	-	-2,24	1,25
2021	-	-	-	-

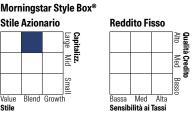
### Portafoglio 31/10/2025







Distribuzione Settoriale %



Fondo

Titoli principali		
Nome	Settore	%
MSCI World Index Future Dec 25	_	9,04
MSCI World Index Future Dec 25	_	5,55
iShares Core Global Aggt Bd	_	5,08
5 Year Treasury Note Future	_	4,83
Long Gilt Future Dec 25	_	3,94
Short-Term Euro BTP Future	_	3,66
Future on TOPIX	_	3,66
Future on MSCI Emerging	_	3,59
MSCI World Index Future Dec 25	-	3,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,91
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	168
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	48

♣ Ciclico	25,95
✓ Sensibile	62,19
→ Difensivo	11,86
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	160,92
Societario	38,12
★ Cartolarizzazioni	1,75
Enti Locali	0,03
🚅 Liquidità ed equivalenti	-103,24
■ Derivati	2,42



Ripartizione Geografica %	Fondo
America	77,32
Stati Uniti	75,91
Canada	0,53
America Latina e Centrale	0,88
Europa	3,02
Regno Unito	1,97
Europa Occidentale - Euro	0,71
Europa Occidentale - Non Euro	0,33
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	19,66
Giappone	3,00
Australasia	0,82
Asia - Paesi Sviluppati	6,79
Asia - Emergente	9,04

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	0,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/11/2025)		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		

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

NAV (27/11/2025)
Patrimonio Netto (MIn)

EUR 5,43 136,55 EUR LU2102340473

(31/10/2025)

