

# 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

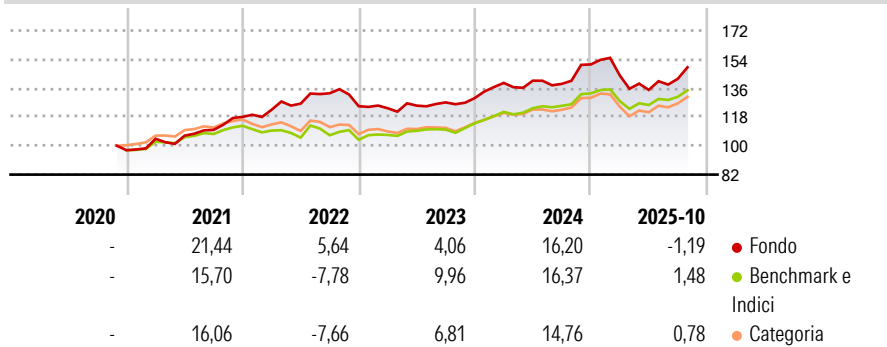
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. Investments in equity and equity-related 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	-1,44	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	10,29
3Y R-Squared	61,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,91	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,81	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,91	4,50	4,79
6-Mesi	5,71	6,24	6,21
1-Anno	-1,86	1,62	-0,23
3-Anni Ann.ti	4,24	6,97	4,34
5-Anni Ann.ti	-	6,74	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,55	-6,29	5,15	-
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
2021	7,35	1,89	3,37	7,41

### Portafoglio 31/10/2025



### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

### Netta

61,49  
65,62  
-30,87  
3,76

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

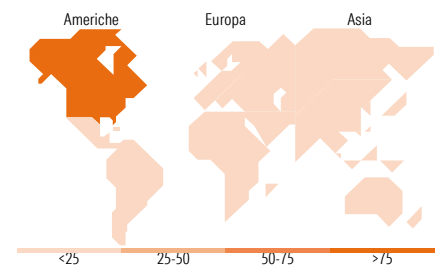
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi



### 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 Azionari		168
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		48

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
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
<b>America</b>	<b>77,32</b>
Stati Uniti	75,91
Canada	0,53
America Latina e Centrale	0,88
<b>Europa</b>	<b>3,02</b>
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
<b>Asia</b>	<b>19,66</b>
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 (Mln)	28,74 USD	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	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 <sup>(27/11/2025)</sup>

USD 7,11

ISIN

LU2102340556

Patrimonio Netto (Mln)

136,55 EUR

(31/10/2025)