

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™

★★★★

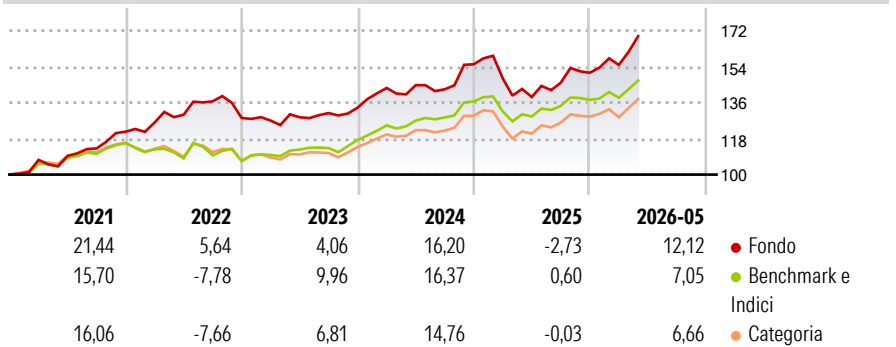
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-

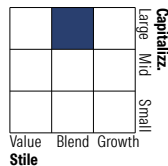
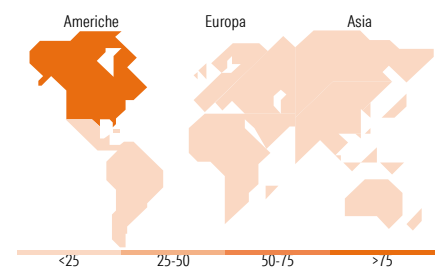
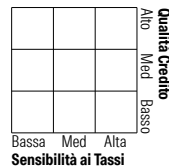
Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	14,25	7,95	8,09	2026	2,58	-	-	-
6-Mesi	17,75	9,03	9,71	2025	-4,55	-6,29	5,15	3,42
1-Anno	26,27	16,18	17,60	2024	7,32	0,98	-1,41	8,76
3-Anni Ann.ti	11,34	10,30	8,44	2023	-1,03	1,32	1,62	2,11
5-Anni Ann.ti	10,21	6,84	5,44	2022	3,77	3,08	5,15	-6,08
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026

Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

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)	11,64 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(24/06/2026)		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 (24/06/2026)

USD 8,15

ISIN

LU2102340556

Patrimonio Netto (Mln)

162,64 EUR

(31/05/2026)