

# Investimenti Azionari Italia PIR

## Categoria Morningstar™

Azionari Italia

## Benchmark Morningstar

Morningstar Italy NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months,  
72.5% Bloomberg Italia 40 TR TR EUR, 20%  
Bloomberg Italia Mid 60 TR TR EUR, 2.5%  
Bloomberg Italia Small 20 TR TR EUR

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

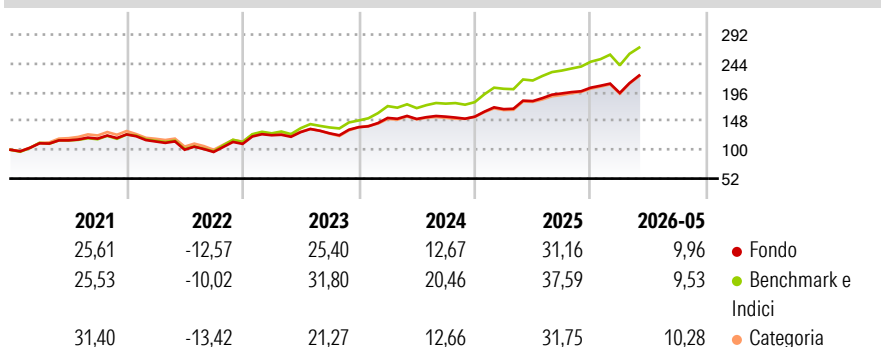
Il Fondo attua una politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche, delle limitazioni e dei divieti previsti dalla Legge 11 dicembre 2016 n. 232 e rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio (PIR) dalla stessa definiti, costituiti fino al 31 dicembre 2018 nonché a decorrere dal 1° gennaio 2020. Investimento principale in strumenti finanziari azionari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. Gli investimenti obbligazionari o monetari sono consentiti fino ad un massimo del 20%. È consentito l'investimento in depositi bancari fino al 10%. Il Fondo può investire in OICR collegati in misura residuale. Investimento residuale in strumenti finanziari di uno stesso...

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -4,12 | 3Y Sharpe Ratio | 1,50  |
| 3Y Beta           | 0,95  | 3Y Std Dev      | 12,16 |
| 3Y R-Squared      | 94,02 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -2,11 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 3,04  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

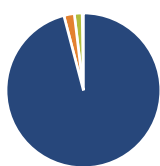
### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 21,40 | 18,22 | 24,06 | 2026                     | -4,34 | -      | -     | -     |
| 6-Mesi           | 14,40 | 13,78 | 16,52 | 2025                     | 8,11  | 8,02   | 7,00  | 4,97  |
| 1-Anno           | 30,76 | 30,50 | 31,78 | 2024                     | 11,17 | -1,14  | 2,61  | -0,08 |
| 3-Anni Ann.ti    | 22,47 | 28,44 | 24,19 | 2023                     | 13,15 | 4,15   | -1,51 | 8,04  |
| 5-Anni Ann.ti    | 14,81 | 18,93 | 15,47 | 2022                     | -9,38 | -12,03 | -3,76 | 13,96 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |        |       |       |

Rendimenti aggiornati al 23/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



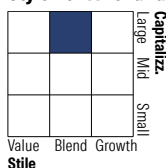
#### Asset Allocation %

|              |       |
|--------------|-------|
| Azioni       | 96,43 |
| Obbligazioni | 2,19  |
| Liquidità    | 1,65  |
| Altro        | -0,26 |

#### Netta

|       |       |
|-------|-------|
| Netta | 96,43 |
| Netta | 2,19  |
| Netta | 1,65  |
| Netta | -0,26 |

#### Style Box Azionaria

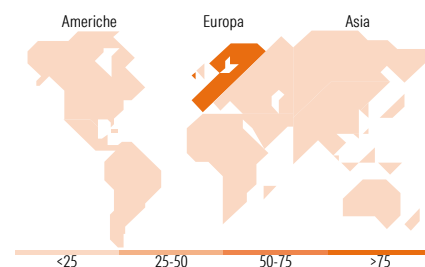


#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 31,98 |
| Large  | 29,32 |
| Medium | 24,69 |
| Small  | 8,60  |
| Micro  | 5,42  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| Ave Mkt Cap EUR | 19.748,28 |
|-----------------|-----------|



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| UniCredit SpA                               | 🏦       | 9,65  |
| Intesa Sanpaolo                             | 🏦       | 8,74  |
| Enel SpA                                    | 🔌       | 7,13  |
| Amundi FTSE MIB ETF Dist                    | —       | 4,14  |
| Generali                                    | 🏠       | 4,05  |
| Eni SpA                                     | 🔥       | 3,84  |
| Prysmian SpA                                | ⚙️      | 3,67  |
| STMicroelectronics NV                       | 💻       | 3,48  |
| Ferrari NV                                  | 🏎️      | 3,01  |
| Banca Monte dei Paschi di...                | 🏦       | 2,59  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 50,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 166   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 10    |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>50,27</b> |
| Materie Prime               | 1,26         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 10,49        |
| Finanza                     | 38,37        |
| Immobiliare                 | 0,15         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>30,55</b> |
| Telecomunicazioni           | 2,34         |
| Energia                     | 5,31         |
| Beni Industriali            | 14,45        |
| Tecnologia                  | 8,45         |
| <b>Difensivo</b>            | <b>19,18</b> |
| Beni Difensivi              | 1,48         |
| Salute                      | 3,55         |
| Servizi di Pubblica Utilità | 14,15        |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>4,28</b>  |
| Stati Uniti                   | 4,28         |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>91,88</b> |
| Regno Unito                   | 0,03         |
| Europa Occidentale - Euro     | 91,49        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,35         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>3,84</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 3,84         |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

### Anagrafica

|                     |                  |                         |            |                              |         |
|---------------------|------------------|-------------------------|------------|------------------------------|---------|
| Società di Gestione | Sella SGR S.p.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 128,36 EUR | Investimento Min. Ingresso   | 500 EUR |
| Telefono            | +39 02 6714161   | (29/05/2026)            |            | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web                 | www.sellasgr.it  | Domicilio               | ITALIA     | T.E.R.                       | -       |
| Data di Partenza    | 13/04/2017       | Valuta del Fondo        | EUR        | Spese correnti               | 1,93%   |

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.

# Investimenti Azionari Italia PIR

|                                 |               |         |              |                          |        |
|---------------------------------|---------------|---------|--------------|--------------------------|--------|
| Nome del Gestore                | Davide Albani | UCITS   | Si           | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione            | 01/10/2010    | Inc/Acc | Acc          |                          |        |
| NAV <small>(23/06/2026)</small> | EUR 26,51     | ISIN    | IT0005244832 |                          |        |
| Patrimonio Netto (Mln)          | 221,98 EUR    |         |              |                          |        |
| <small>(31/05/2026)</small>     |               |         |              |                          |        |