

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - PIR Italian Excellence 70% G-EUR (ACC)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Aggressive Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

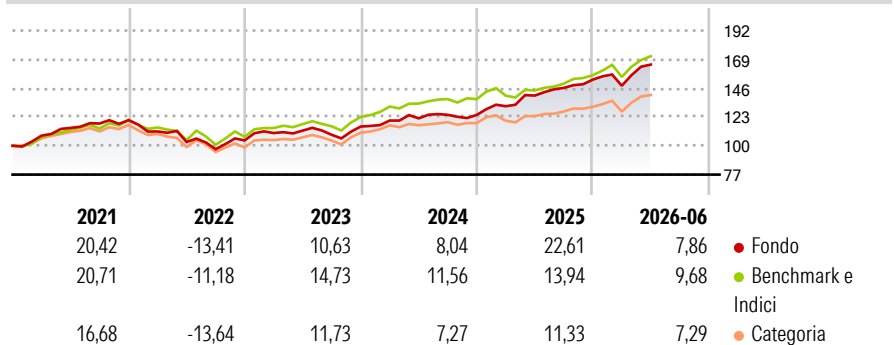
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio made up of equity and equity-related securities and/or bonds issued by Italian companies. The Sub-fund aims to increase the value of its capital by investing primarily in securities issued by Italian companies, with a medium and long-term perspective.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,60	3Y Sharpe Ratio	1,20
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	8,68
3Y R-Squared	75,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,05	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,48	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	10,06	9,47	10,61	2026	-3,21	11,43	-	-
6-Mesi	8,45	9,85	9,12	2025	5,59	6,44	4,38	4,52
1-Anno	18,75	19,67	17,04	2024	4,14	1,49	2,29	-0,07
3-Anni Ann.ti	13,91	13,72	11,33	2023	5,65	1,79	-3,00	6,05
5-Anni Ann.ti	7,63	8,73	5,08	2022	-7,47	-7,59	-5,54	7,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

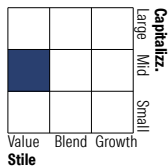
Rendimenti aggiornati al 01/07/2026

### Portafoglio 31/05/2026

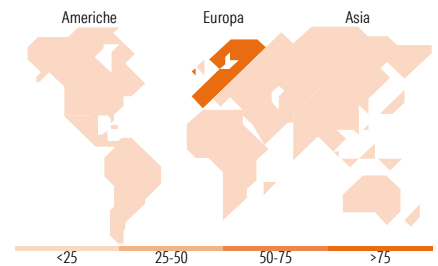


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Intesa Sanpaolo	🏦	6,10
UniCredit SpA	🏦	4,83
Enel SpA	🔌	4,16
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	3,59
Generali	🏦	2,90
Reply SpA	💻	2,50
Moncler SpA	👕	2,18
Danieli & C. Officine...	🔧	2,06
Leonardo SpA Az nom Post...	⚙️	1,74
Eni SpA	🔱	1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,73
Numero Complessivo di Titoli Azionari		94
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		62

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	47,46
📈 Sensibile	34,87
🛡️ Difensivo	17,67

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	2,74
⚙️ Societario	80,62
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	16,65
📄 Derivati	0,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>1,70</b>
Stati Uniti	1,70
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>98,04</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,90
Europa Occidentale - Non Euro	0,14
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,26</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,26
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	51,83 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(01/07/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/08/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,79%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	07/08/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (01/07/2026)	EUR 7,88	ISIN	LU1621765103		
Patrimonio Netto (Mln)	256,57 EUR				

(31/05/2026)

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.