

# AZ Fund 1 - AZ Allocation - PIR Italian Excellence 70% B-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

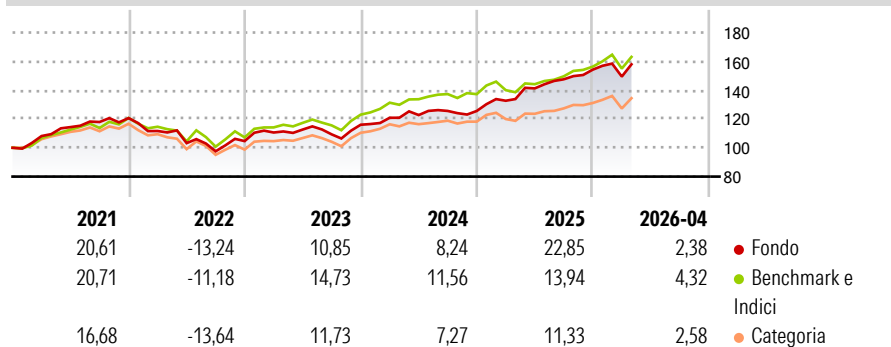
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio made up of equity and equity-related securities and/or bonds issued by Italian companies. The Sub-fund aims to increase the value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

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,59	3Y Sharpe Ratio	1,07
3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	8,55
3Y R-Squared	75,93	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,41	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,23	0,60	4,57
6-Mesi	6,48	9,22	8,09
1-Anno	14,28	13,44	14,42
3-Anni Ann.ti	12,67	12,06	10,85
5-Anni Ann.ti	7,52	8,46	5,63
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 15/05/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,14	-	-	-
2025	5,65	6,47	4,45	4,56
2024	4,18	1,55	2,33	-0,02
2023	5,71	1,85	-2,97	6,11
2022	-7,43	-7,55	-5,48	7,25

### Portafoglio 31/03/2026



### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

### Netta

Azioni	65,78
Obbligazioni	26,69
Liquidità	6,17
Altro	1,36

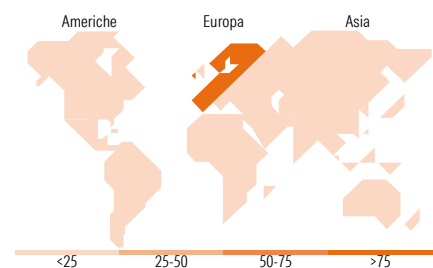
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitalizz.	Value	Blend	Growth
Stile			

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi			



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Enel SpA	🏠	4,44
UniCredit SpA	🏠	4,42
Intesa Sanpaolo	🏠	4,36
Banca Monte dei Paschi di...	🏠	3,00
Generali	🏠	2,83
Saipem SpA	🔧	2,51
Danieli & C. Officine...	🔧	2,09
Eni SpA	🔧	1,68
Iveco Group NV Ordinary Shares	🔧	1,68
BPER Banca SpA	🏠	1,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		98
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		63

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	43,26
📈 Sensibile	37,39
🛡️ Difensivo	19,35

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏠 Governativo	4,65
⚙️ Societario	77,32
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	18,03
📄 Derivati	0,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>1,38</b>
Stati Uniti	1,38
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>97,82</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,66
Europa Occidentale - Non Euro	0,17
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,80</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,80
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(15/05/2026)		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	3,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	07/08/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/05/2026)	EUR 7,65	ISIN	LU1621765285		
Patrimonio Netto (Mln)	234,13 EUR				

(31/03/2026)