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

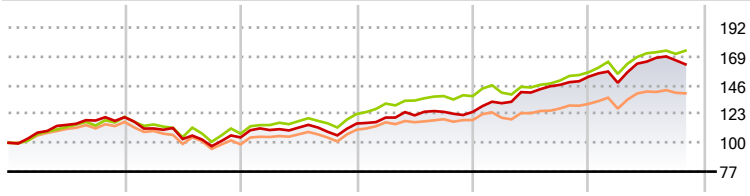
Benchmark Dichiarato
N/A

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	20,42	-13,41	10,63	8,04	22,61	6,43
Benchmark e Indici	20,71	-11,18	14,73	11,56	13,94	11,02
Categoria	16,68	-13,64	11,73	7,27	11,33	6,42

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,96	3Y Sharpe Ratio	1,46
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	8,22
3Y R-Squared	67,51	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,92	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,93	-1,55	-3,95
6-Mesi	0,18	2,14	-1,37
1-Anno	9,09	13,61	8,24
3-Anni Ann.ti	13,05	13,26	9,60
5-Anni Ann.ti	5,96	7,48	3,34
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,21	11,43	0,61	-
2025	5,59	6,44	4,38	4,52
2024	4,14	1,49	2,29	-0,07
2023	5,65	1,79	-3,00	6,05
2022	-7,47	-7,59	-5,54	7,20

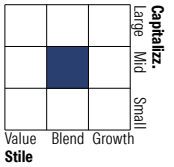
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	69,40
Obbligazioni	23,53
Liquidità	5,78
Altro	1,29

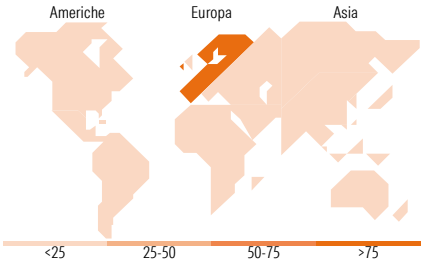
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA		5,91
Banca Monte dei Paschi di...		4,22
Prysmian SpA		3,23
Mediobanca SpA		2,48
Enel SpA		2,46
Generali		2,45
Moncler SpA		2,33
Reply SpA		2,11
Intesa Sanpaolo		1,71
Telecom Italia SpA		1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		60

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	44,36
Sensibile	38,46
Difensivo	17,18

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,76
Societario	78,36
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	18,89
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,60**
Stati Uniti	0,60
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,56**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	98,56
Europa Occidentale - Non Euro	0,01
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,84**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,84
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	07/08/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	07/08/2017
NAV (20/11/2026)	EUR 7,62
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	258,15 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	49,23 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1621765103
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,79%
Commissione di incentivo	20,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR