

AZ Fund 1 - AZ Equity - Small Cap Europe FoF B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Europa Small Cap

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Small Cap

Target Market Exposure NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

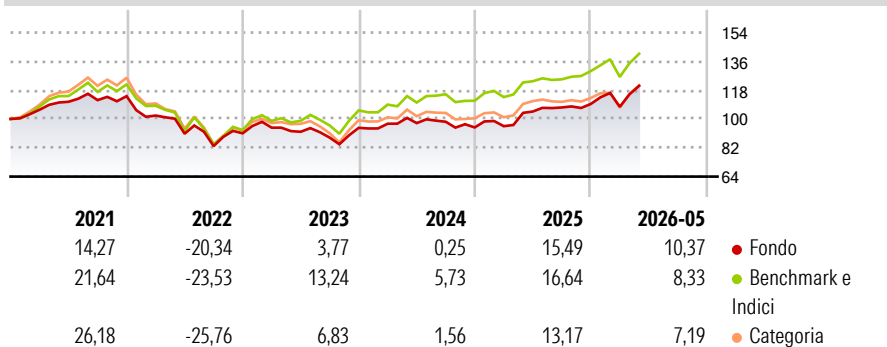
Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare, il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti societari di piccola e media capitalizzazione aventi sede principale in un paese Europeo o che esercitino una parte significativa della loro attività in tali paesi. Sarà tuttavia possibile investire in misura contenuta (fino al 45% degli attivi netti) anche in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti societari di piccola e media capitalizzazione aventi sede principale o che esercitino una parte significativa della loro attività in...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,28	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,89
3Y R-Squared	92,43	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,55	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %

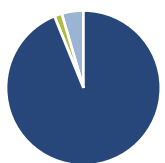
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	9,55	9,69	9,11
6-Mesi	9,29	7,34	3,43
1-Anno	14,60	13,02	4,49
3-Anni Ann.ti	8,90	12,72	6,63
5-Anni Ann.ti	1,39	3,77	-0,36
10-Anni Ann.ti	4,59	7,61	6,50

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,61	-	-	-
2025	0,84	9,58	2,43	2,03
2024	2,73	0,38	0,89	-3,64
2023	3,90	-2,71	-3,97	6,91
2022	-10,62	-11,09	-8,54	9,61

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %

● Azioni	93,87
● Obbligazioni	0,01
● Liquidità	1,59
● Altro	4,53

Netta



Mkt Cap %

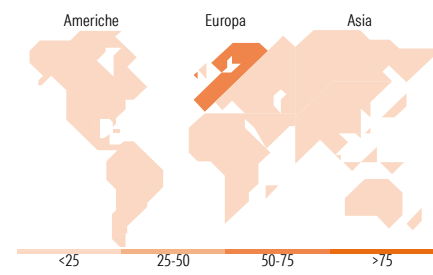
Giant	0,58
Large	7,21
Medium	50,03
Small	30,72
Micro	11,46

Fondo

0,58
7,21
50,03
30,72
11,46

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 3.801,86



Titoli principali

Nome	Settore	%
Alken Small Cap Europe EU1	—	12,49
Xtrackers MSCI Eur Small Cap...	—	10,06
Neuberger Berman US SCp...	—	7,14
FTGF RY US SmCp Opp X USD Acc	—	5,44
Fullgoal China S-M Cap Gwth...	—	3,73
Dimensional Europe Sm Comp...	—	3,30
DWS Invest ESG Eurp...	—	3,27
Eastspring Inv Japan Smllr...	—	2,01
BNP Paribas Japan Sm Cp I C	—	1,85
Algebris Core Italy EB EUR Acc	—	1,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		554
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		13

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	36,33
Materie Prime	7,67
Beni di Consumo Ciclici	13,00
Finanza	12,68
Immobiliare	2,99
Sensibile	50,57
Telecomunicazioni	5,28
Energia	6,45
Beni Industriali	27,04
Tecnologia	11,81
Difensivo	13,09
Beni Difensivi	4,06
Salute	6,76
Servizi di Pubblica Utilità	2,28

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	16,30
Stati Uniti	15,44
Canada	0,74
America Latina e Centrale	0,12
Europa	79,46
Regno Unito	9,89
Europa Occidentale - Euro	44,97
Europa Occidentale - Non Euro	24,19
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,04
Medio Oriente	0,33
Asia	4,24
Giappone	3,97
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,19
Asia - Emergente	0,08

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	49,42 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/09/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	5,09%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2006	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 8,92	ISIN	LU0262754079		

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 Equity - Small Cap Europe FoF B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 165,29 EUR

(31/05/2026)