

# 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

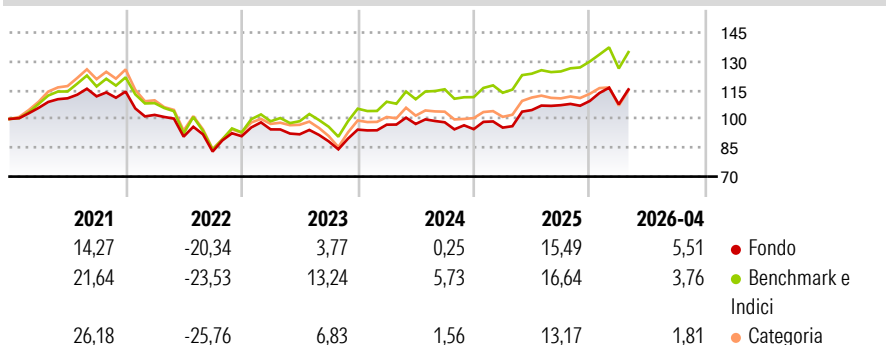
Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare, il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti societari di piccola e media capitalizzazione 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	-2,42	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,80
3Y R-Squared	92,48	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,96	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,56	10Y Risk	Basso

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

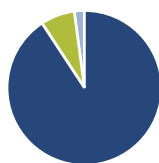
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,64	-0,40	-0,73
6-Mesi	7,00	7,71	2,23
1-Anno	19,90	14,82	10,68
3-Anni Ann.ti	6,86	10,76	6,25
5-Anni Ann.ti	1,17	3,97	1,54
10-Anni Ann.ti	4,13	6,98	6,44

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

### 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 28/02/2026



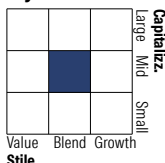
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

Azioni	105,83
Obbligazioni	0,01
Liquidità	-8,31
Altro	2,47

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

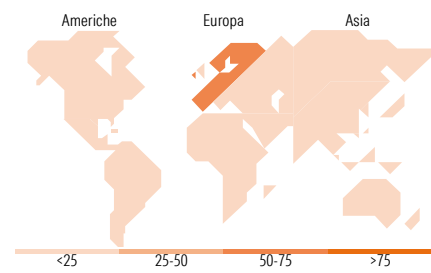
Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	1,07		
Large	6,07		
Medium	52,58		
Small	31,75		
Micro	8,53		

#### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	3.527,77
-----------------	----------

#### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>38,01</b>
Materie Prime	8,23
Beni di Consumo Ciclici	13,38
Finanza	12,76
Immobiliare	3,65
<b>Sensibile</b>	<b>49,32</b>
Telecomunicazioni	5,36
Energia	6,37
Beni Industriali	27,83
Tecnologia	9,76
<b>Difensivo</b>	<b>12,67</b>
Beni Difensivi	4,40
Salute	6,18
Servizi di Pubblica Utilità	2,09



#### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>8,85</b>
Stati Uniti	8,07
Canada	0,69
America Latina e Centrale	0,09
<b>Europa</b>	<b>84,31</b>
Regno Unito	10,82
Europa Occidentale - Euro	53,21
Europa Occidentale - Non Euro	19,92
Europa dell'Est	0,13
Africa	0,04
Medio Oriente	0,19
<b>Asia</b>	<b>6,83</b>
Giappone	6,70
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,08
Asia - Emergente	0,04

#### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alken Small Cap Europe EU1	—	11,74
FTSE SMALLCAP INDEX 16/01/2062	—	10,08
Xtrackers MSCI Eur Small Cap...	—	10,03
Neuberger Berman US SCp...	—	4,87
Eastspring Inv Japan Smllr...	—	3,81
BNP Paribas Japan Sm Cp I C	—	3,58
FTGF RY US SmCp Opp X USD Acc	—	3,43
Dimensional Europe Sm Comp...	—	3,32
DWS Invest ESG Eurp...	—	3,28
Blackrock Gbl Fds	—	2,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		575
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		12

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	48,45 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/04/2026)		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 (30/04/2026)	EUR 8,68	ISIN	LU0262754079		

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

Patrimonio Netto (Mln) 161,17 EUR

(28/02/2026)