

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Small Cap Europe FoF A-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™**

★★★

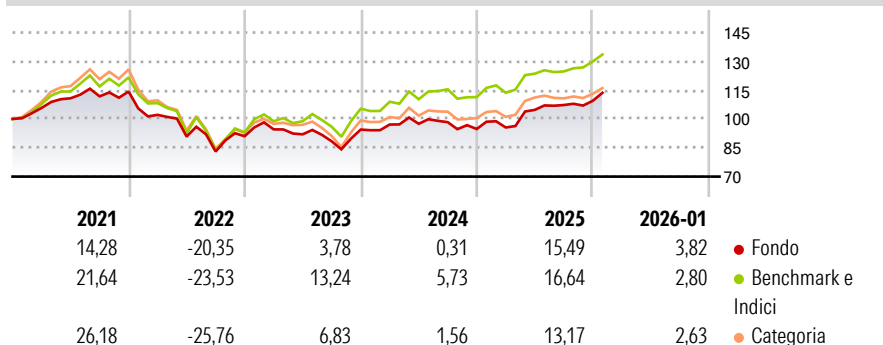
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-3,05	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	10,43
3Y R-Squared	90,24	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,17	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,63	10Y Risk	Basso

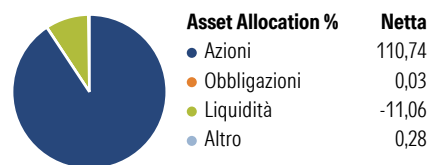
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


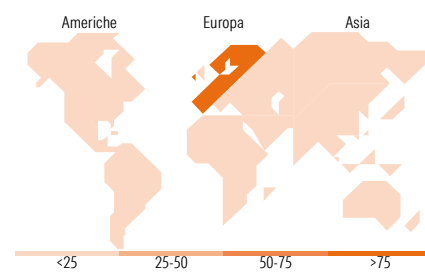
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	9,14	7,74	5,13
6-Mesi	7,64	7,98	2,81
1-Anno	16,46	15,49	7,85
3-Anni Ann.ti	5,84	10,16	5,36
5-Anni Ann.ti	2,02	5,12	1,67
10-Anni Ann.ti	5,20	8,33	7,46

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,86	9,57	2,43	2,03
2024	2,80	0,38	0,87	-3,64
2023	3,92	-2,71	-3,97	6,91
2022	-10,62	-11,09	-8,54	9,59

**Portafoglio 31/12/2025**


Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	0,92
			Large	5,30
			Medium	52,88
			Small	32,21
			Micro	8,69
Value	Blend	Growth		
Style			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	3.397,67



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares MSCI EMU Small Cap...	—	15,58
FTSE SMALLCAP INDEX 16/01/2062	—	12,01
Alken Small Cap Europe EU1	—	10,53
JPM Europe Small Cap C (acc)...	—	9,85
Xtrackers MSCI Eur Small Cap...	—	8,94
Neuberger Berman US SCp...	—	4,40
FTGF RY US SmCp Opp X USD Acc	—	2,78
SPDR® MSCI Europe Small Cap...	—	2,70
Eastspring Inv Japan Smllr...	—	1,83
DWS Invest ESG Eurp...	—	1,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		70,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		383
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>39,58</b>
Materie Prime	7,42
Beni di Consumo Ciclici	13,32
Finanza	14,80
Immobiliare	4,04
<b>Sensibile</b>	<b>47,46</b>
Telecomunicazioni	5,55
Energia	5,97
Beni Industriali	26,80
Tecnologia	9,14
<b>Difensivo</b>	<b>12,96</b>
Beni Difensivi	4,39
Salute	6,39
Servizi di Pubblica Utilità	2,18

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>8,33</b>
Stati Uniti	7,62
Canada	0,62
America Latina e Centrale	0,08
<b>Europa</b>	<b>89,96</b>
Regno Unito	12,86
Europa Occidentale - Euro	56,88
Europa Occidentale - Non Euro	19,81
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,02
Medio Oriente	0,16
<b>Asia</b>	<b>1,71</b>
Giappone	1,64
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,02
Asia - Emergente	0,04

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	109,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	EUR 8,68	ISIN	LU0262753857		

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

Patrimonio Netto (Mln)	133,02 EUR
(31/12/2025)	