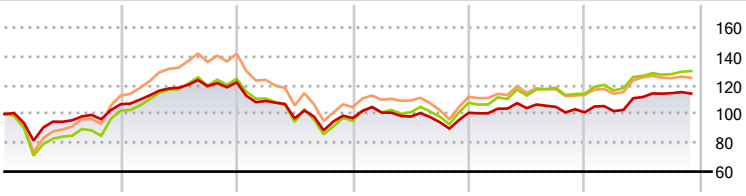
AZ Fund 1 - AZ Equity - Small Cap Europe FoF A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
6,73	14,28	-20,35	3,78	0,31	12,88	Fondo
2,33	21,64	-23,53	13,24	5,73	13,88	Benchmark e Indici
13,10	26,18	-25,76	6,83	1,56	10,57	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,76	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	10,60
3Y R-Squared	91,16	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,75	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,94	1,53	0,63
6-Mesi	2,69	1,75	-0,41
1-Anno	9,83	11,29	6,44
3-Anni Ann.ti	5,57	9,82	6,59
5-Anni Ann.ti	2,10	5,67	3,37
10-Anni Ann.ti	2,66	5,58	5,22

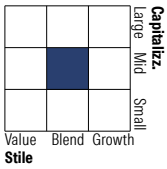
Rendimenti aggiornati al 08/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,86	9,57	2,43	-
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
2021	5,76	4,74	0,90	2,25

Portafoglio 31/10/2025

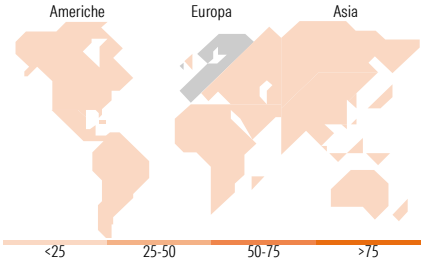
Asset Allocation %	Netta
Azioni	104,58
Obbligazioni	0,09
Liquidità	-11,21
Altro	6,54

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	1,22
Large	5,88
Medium	51,25
Small	32,18
Micro	9,47

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	3.382,96



Titoli principali

Nome	Settore	%
FTSE SMALLCAP INDEX 16/01/2062	—	11,72
Alken Small Cap Europe EU1	—	10,19
JPM Europe Small Cap C (acc)...	—	8,40
Xtrackers MSCI Eur Small Cap...	—	7,92
Fullgoal China S-M Cap Gwth...	—	6,23
iShares MSCI EMU Small Cap...	—	4,13
Neuberger Berman US SCp...	—	4,05
FTGF RY US SmCp Opp X USD Acc	—	4,03
iShares MDAX® ETF (DE)	—	3,26
SPDR® MSCI Europe Small Cap...	—	2,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		418
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,29**
Materie Prime	7,17
Beni di Consumo Ciclici	12,34
Finanza	15,07
Immobiliare	3,72
Sensibile	**49,21**
Telecomunicazioni	6,32
Energia	6,30
Beni Industriali	26,70
Tecnologia	9,89
Difensivo	**12,50**
Beni Difensivi	4,34
Salute	6,70
Servizi di Pubblica Utilità	1,45

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**9,59**
Stati Uniti	8,93
Canada	0,60
America Latina e Centrale	0,06
Europa	**88,67**
Regno Unito	13,56
Europa Occidentale - Euro	53,54
Europa Occidentale - Non Euro	21,07
Europa dell'Est	0,32
Africa	0,04
Medio Oriente	0,14
Asia	**1,74**
Giappone	1,66
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	0,02
Asia - Emergente	0,04

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	01/09/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2006
NAV (08/12/2025)	EUR 8,08
Patrimonio Classe (Mln) (08/12/2025)	83,99 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0262753857
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	5,09%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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.

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

Patrimonio Netto (Mln)	134,10 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 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.