

# 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

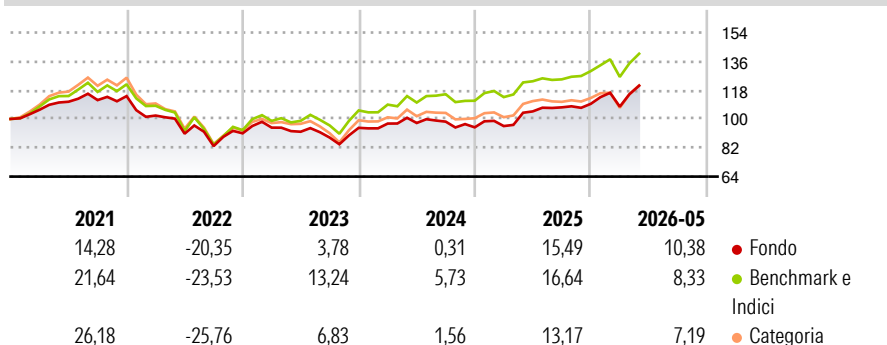
Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare, il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti societari di piccola e media capitalizzazione 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	-2,25	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,89
3Y R-Squared	92,36	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,99	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,57	10Y Risk	Basso

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

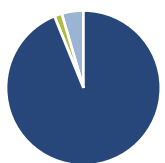
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,29	9,66	9,97
6-Mesi	9,54	8,06	4,44
1-Anno	14,93	14,48	5,77
3-Anni Ann.ti	9,01	12,84	6,70
5-Anni Ann.ti	1,52	3,90	-0,16
10-Anni Ann.ti	4,62	7,68	6,61

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,60	-	-	-
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 31/05/2026



#### Asset Allocation %

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

#### Style Box Azionaria

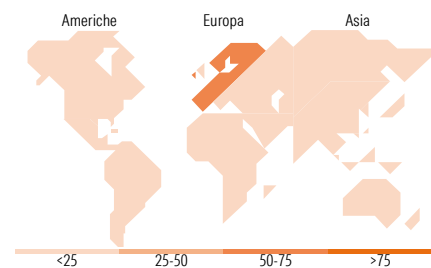


#### Mkt Cap %

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	0,58		
Large	7,21		
Medium	50,03		
Small	30,72		
Micro	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
<b>Ciclico</b>	<b>36,33</b>
Materie Prime	7,67
Beni di Consumo Ciclici	13,00
Finanza	12,68
Immobiliare	2,99
<b>Sensibile</b>	<b>50,57</b>
Telecomunicazioni	5,28
Energia	6,45
Beni Industriali	27,04
Tecnologia	11,81
<b>Difensivo</b>	<b>13,09</b>
Beni Difensivi	4,06
Salute	6,76
Servizi di Pubblica Utilità	2,28

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>16,30</b>
Stati Uniti	15,44
Canada	0,74
America Latina e Centrale	0,12
<b>Europa</b>	<b>79,46</b>
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
<b>Asia</b>	<b>4,24</b>
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)	112,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(24/06/2026)		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 (24/06/2026)	EUR 8,94	ISIN	LU0262753857		

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 A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

165,29 EUR

(31/05/2026)