

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

Categoria Morningstar™
Azione Europa Small Cap

Benchmark Morningstar
Morningstar Developed Europe Small Cap
Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

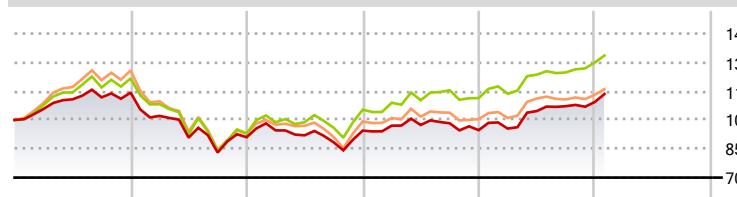
Benchmark Dichiarato
Non Benchmarkato

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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
14,27	-20,34	3,77	0,25	15,49	3,81
21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	2,80
26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	2,63

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,08	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	10,44
3Y R-Squared	90,35	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,18	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,61	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,33	6,61	5,13
6-Mesi	7,94	7,31	2,81
1-Anno	16,30	15,04	7,85
3-Anni Ann.ti	5,82	9,97	5,36
5-Anni Ann.ti	2,00	4,94	1,67
10-Anni Ann.ti	5,28	8,07	7,46

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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

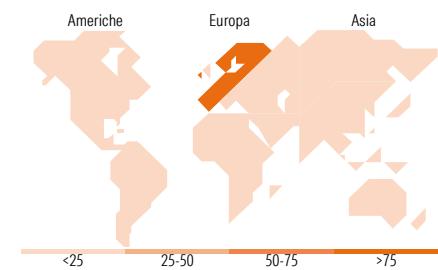
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	110,74
• Obbligazioni	0,03
• Liquidità	-11,06
• Altro	0,28

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	0,92
Blend	Large	5,30
Growth	Medium	52,88
	Small	32,21
	Micro	8,69

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 Eur...	—	1,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		70,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		383
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %

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

Fondo
• America
8,33
■ Stati Uniti
7,62
■ Canada
0,62
■ America Latina e Centrale
0,08
■ Europa
89,96
■ 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
■ Asia
1,71
■ Giappone
1,64
■ Australasia
0,01
■ Asia - Paesi Sviluppati
0,02
■ Asia - Emergenti
0,04

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	49,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it			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 (11/02/2026)	EUR 8,68	ISIN	LU0262754079		

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

Patrimonio Netto (Mln)

133,02 EUR

(31/12/2025)