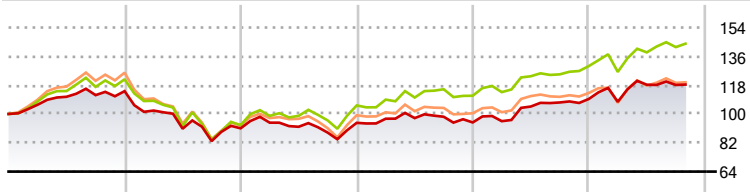
AZ Fund 1 - AZ Equity - Small Cap Europe FoF B-EUR (ACC)

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	N/A	★★★

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	2026-10
Fondo	14,27	-20,34	3,77	0,25	15,49	8,24
Benchmark e Indici	21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	10,78
Categoria	26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	6,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,68	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	11,13
3Y R-Squared	90,11	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,23	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,72	10Y Risk	Basso

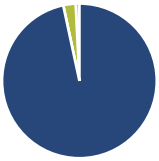
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,04	1,33	0,59
6-Mesi	2,62	8,53	6,45
1-Anno	12,02	16,68	10,87
3-Anni Ann.ti	11,28	15,88	11,35
5-Anni Ann.ti	0,78	3,62	-0,69
10-Anni Ann.ti	4,46	7,83	7,00

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

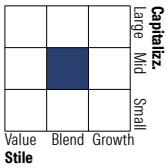
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,61	9,91	-0,13	-
2025	0,84	9,58	2,43	2,03
2024	2,73	0,38	0,89	-3,64
2023	3,90	-2,71	-3,97	6,91
2022	-10,62	-11,09	-8,54	9,61

Portafoglio 30/09/2026



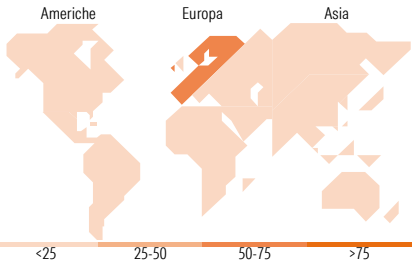
Asset Allocation %	Netta
Azioni	101,89
Obbligazioni	0,01
Liquidità	-2,72
Altro	0,82

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,87
Large	4,36
Medium	54,36
Small	32,97
Micro	7,45

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	3.346,58



Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI Eur Small Cap...	—	18,85
Fidelity Nordic Y-Acc-EUR	—	15,07
Alken Small Cap Europe EU1	—	11,58
JPM Europe Small Cap C acc EUR	—	9,48
Eastspring Inv Japan Smllr...	—	5,49
Fidelity European Smlr Coms...	—	3,44
Ftse Smallcap Index 16/01/2062	—	3,42
Dimensional Europe Sm Comp...	—	3,23
Algebris Core Italy EB EUR Acc	—	3,18
Janus Henderson Hrzn...	—	2,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		76,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.019
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**41,08**
Materie Prime	7,75
Beni di Consumo Ciclici	14,61
Finanza	14,70
Immobiliare	4,02
Sensibile	**47,15**
Telecomunicazioni	5,64
Energia	5,41
Beni Industriali	27,34
Tecnologia	8,77
Difensivo	**11,77**
Beni Difensivi	4,15
Salute	6,47
Servizi di Pubblica Utilità	1,15

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,69**
Stati Uniti	4,38
Canada	0,26
America Latina e Centrale	0,04
Europa	**88,87**
Regno Unito	23,11
Europa Occidentale - Euro	39,47
Europa Occidentale - Non Euro	26,01
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,07
Medio Oriente	0,18
Asia	**6,44**
Giappone	5,37
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	1,01
Asia - Emergente	0,03

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	47,21 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	4,04%
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 (12/11/2026)	EUR 9,01	ISIN	LU0262754079		

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 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 B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	140,99 EUR
(30/09/2026)	

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 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.