

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-AZ Fund Acc

**Categoria Morningstar™**

Azionari Settore Infrastrutture

**Benchmark Morningstar**

S&amp;P Global Infrastructure TR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★

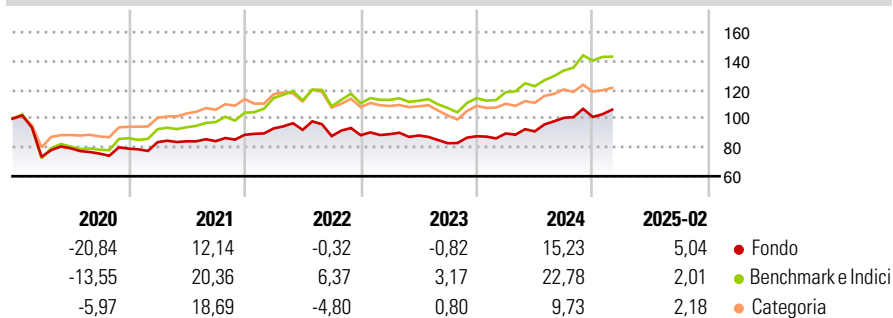
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies from anywhere in the world whose management model is based on holding securities and/or managing transactions in infrastructure sectors including public services (water, electricity, gas, waste management), transport and storage of commodities, tolls, airports, telecommunications, ports, railways and other socio-economic infrastructure.

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -3,86 | 3Y Sharpe Ratio | 0,33  |
| 3Y Beta           | 0,92  | 3Y Std Dev      | 11,94 |
| 3Y R-Squared      | 91,52 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,90 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 4,78  | 10Y Risk        | -     |

Basati su S&amp;P Global Infrastructure TR USD (dove applicabile)

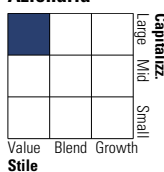
**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1   | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | -2,54 | -4,18 | -3,82 | 2025                     | -    | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 0,55  | 3,57  | -1,38 | 2024                     | 2,19 | 1,61  | 10,29 | 0,61 |
| 1-Anno           | 14,49 | 17,94 | 6,55  | 2023                     | 0,82 | -1,03 | -6,07 | 5,83 |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,37  | 7,62  | 1,10  | 2022                     | 4,97 | -1,04 | -4,70 | 0,70 |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,01  | 10,49 | 5,47  | 2021                     | 5,70 | 0,70  | 0,15  | 5,20 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |      |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

**Portafoglio 31/01/2025**

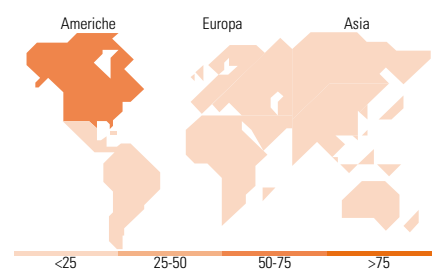

| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| ● Azioni           | 102,76 |
| ● Obbligazioni     | -5,46  |
| ● Liquidità        | 2,37   |
| ● Altro            | 0,33   |

**Style Box**
**Azionaria**
Value Blend Growth  
Stile
**Mkt Cap %**

| Mkt Cap % | Fondo |
|-----------|-------|
| Giant     | 16,74 |
| Large     | 47,90 |
| Medium    | 33,88 |
| Small     | 1,46  |
| Micro     | 0,02  |

**Capitalizzazione media di mercato**

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo     |
|-----------------------------------|-----------|
| Ave Mkt Cap EUR                   | 52.802,55 |


**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Enbridge Inc                                | 🔥       | 4,51  |
| NextEra Energy Inc                          | 💡       | 4,42  |
| AT&T Inc                                    | 📶       | 4,28  |
| Verizon Communications Inc                  | 📶       | 4,21  |
| T-Mobile US Inc                             | 📶       | 3,57  |
| Williams Companies Inc                      | 🔥       | 3,06  |
| Deutsche Telekom AG                         | 📶       | 2,85  |
| TC Energy Corp                              | 🔥       | 2,47  |
| Constellation Energy Corp                   | 💡       | 2,44  |
| Sempra                                      | 💡       | 2,40  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 34,21 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 113   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 7     |

**Distribuzione Settoriale %**

| Distribuzione Settoriale %    | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>                | <b>4,89</b>  |
| 🏭 Materie Prime               | 0,00         |
| 🛒 Beni di Consumo Ciclici     | -            |
| 🏦 Finanza                     | -            |
| 🏠 Immobiliare                 | 4,89         |
| <b>Sensibile</b>              | <b>49,52</b> |
| 📶 Telecomunicazioni           | 21,69        |
| 🔥 Energia                     | 20,10        |
| ⚙️ Beni Industriali           | 7,64         |
| 💻 Tecnologia                  | 0,09         |
| <b>Difensivo</b>              | <b>45,59</b> |
| 🛡️ Beni Difensivi             | -            |
| 🏥 Salute                      | 1,83         |
| 💡 Servizi di Pubblica Utilità | 43,76        |

**Ripartizione Geografica %**

| Ripartizione Geografica %     | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>66,92</b> |
| Stati Uniti                   | 56,58        |
| Canada                        | 10,29        |
| America Latina e Centrale     | 0,04         |
| <b>Europa</b>                 | <b>25,19</b> |
| Regno Unito                   | 4,96         |
| Europa Occidentale - Euro     | 19,58        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,64         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>7,90</b>  |
| Giappone                      | 5,42         |
| Australasia                   | 1,41         |
| Asia - Paesi Sviluppatti      | 0,99         |
| Asia - Emergente              | 0,07         |

**Anagrafica**

|                        |                         |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 190,76 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono               | +352 22 99992216        | (11/03/2025)            |              | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
| Web                    | www.azfund.it           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 25/09/2017              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 3,69%     |
| Nome del Gestore       | -                       | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione   | 25/09/2017              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (11/03/2025)       | EUR 5,69                | ISIN                    | LU1621767737 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 263,24 EUR              |                         |              |                              |           |

(31/01/2025)