

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Azionari Settore Infrastrutture

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Equity Infrastructure

NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★

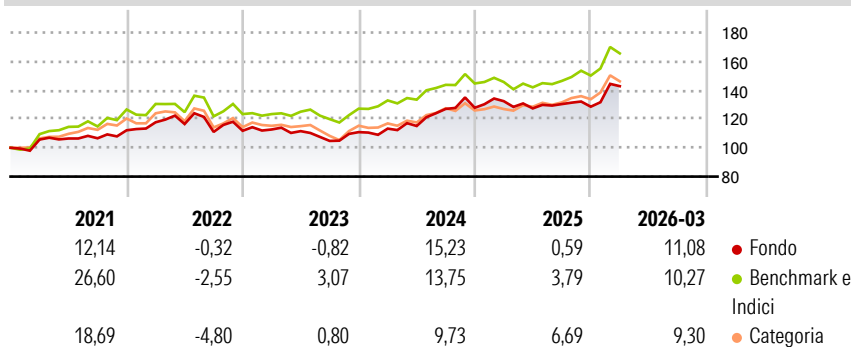
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-1,69	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	10,45
3Y R-Squared	89,36	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,24	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,91	9,09	9,47	2026	11,08	-	-	-
6-Mesi	7,13	12,23	11,16	2025	3,61	-3,80	2,36	-1,40
1-Anno	11,32	20,61	21,72	2024	2,19	1,61	10,29	0,61
3-Anni Ann.ti	7,36	10,32	10,11	2023	0,82	-1,03	-6,07	5,83
5-Anni Ann.ti	5,83	8,72	6,53	2022	4,97	-1,04	-4,70	0,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 23/04/2026

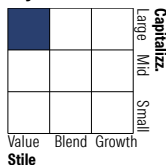
**Portafoglio 31/03/2026**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

- 97,08
- 2,54
- 0,00
- 0,38

**Style Box Azionaria**


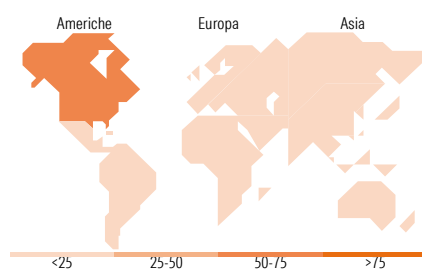
Stile

**Mkt Cap %**

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	22,88		
Large	44,76		
Medium	31,04		
Small	1,25		
Micro	0,07		

**Capitalizzazione media di mercato**

Fondo	Ave Mkt Cap EUR
Fondo	55.777,63


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
AT&T Inc	Telecomunicazioni	4,33
NextEra Energy Inc	Energia	4,32
Enbridge Inc	Infrastrutture	4,22
Verizon Communications Inc	Telecomunicazioni	3,40
Williams Companies Inc	Infrastrutture	3,25
Cheniere Energy Inc	Energia	2,75
TC Energy Corp	Energia	2,60
Constellation Energy Corp	Energia	2,52
Iberdrola SA	Energia	2,47
Sempra	Energia	2,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		102
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

**Distribuzione Settoriale %**

Fondo	%
<b>Ciclico</b>	<b>5,26</b>
Materie Prime	0,01
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	5,25
<b>Sensibile</b>	<b>50,80</b>
Telecomunicazioni	19,88
Energia	21,65
Beni Industriali	9,00
Tecnologia	0,27
<b>Difensivo</b>	<b>43,94</b>
Beni Difensivi	-
Salute	1,57
Servizi di Pubblica Utilità	42,37

**Ripartizione Geografica %**

Fondo	%
<b>America</b>	<b>64,41</b>
Stati Uniti	54,63
Canada	9,71
America Latina e Centrale	0,07
<b>Europa</b>	<b>28,04</b>
Regno Unito	5,46
Europa Occidentale - Euro	22,24
Europa Occidentale - Non Euro	0,33
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
<b>Asia</b>	<b>7,56</b>
Giappone	4,84
Australasia	1,13
Asia - Paesi Sviluppati	1,40
Asia - Emergente	0,18

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	170,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(23/04/2026)		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 (23/04/2026)	EUR 6,36	ISIN	LU1621767737		

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

260,10 EUR

(31/03/2026)