

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Azione Settore Infrastrutture

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Equity Infrastructure
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

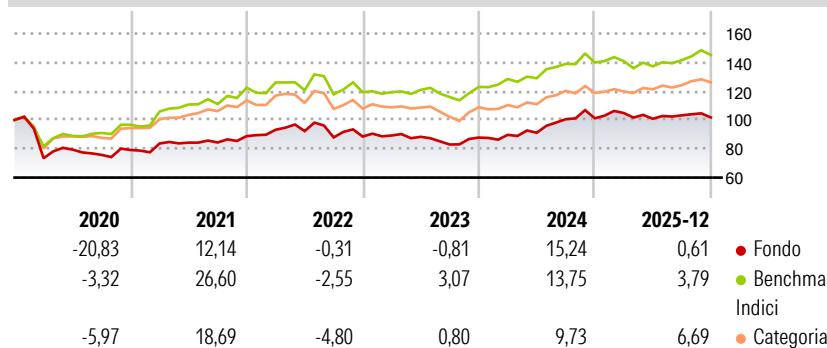
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies from anywhere in the world whose management model is based 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	-1,85	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	9,03
3Y R-Squared	87,99	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,25	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,61	-3,80	2,37	-1,40
2024	2,19	1,61	10,30	0,62
2023	0,82	-1,04	-6,05	5,81
2022	4,98	-1,04	-4,71	0,70

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

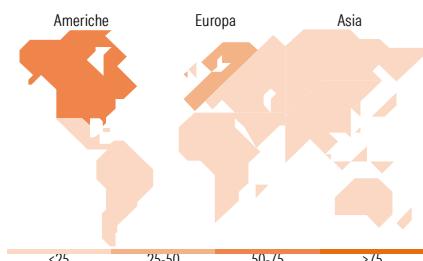


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	100,54
• Obbligazioni	2,16
• Liquidità	-3,06
• Altro	0,36

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	18,75
Blend	Large	45,38
Growth	Medium	34,63
	Small	1,21
	Micro	0,04

Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 49.853,3



Titoli principali

Nome	Settore	%
AT&T Inc	■	4,46
Enbridge Inc	■	4,10
NextEra Energy Inc	■	4,07
Verizon Communications Inc	■	3,36
Williams Companies Inc	■	2,92
Iberdrola SA	■	2,61
American Tower Corp	■	2,60
TC Energy Corp	■	2,54
Constellation Energy Corp	■	2,46
T-Mobile US Inc	■	2,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,51
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		104
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %

Fondo
■ Ciclico 6,97
■ Materie Prime 0,01
■ Beni di Consumo Ciclici -
■ Finanza -
■ Immobiliare 6,96
■ Sensibile 47,54
■ Telecomunicazioni 19,37
■ Energia 18,93
■ Beni Industriali 9,02
■ Tecnologia 0,21
■ Difensivo 45,50
■ Beni Difensivi -
■ Salute 1,87
■ Servizi di Pubblica Utilità 43,62

Ripartizione Geografica %

Fondo
■ America 62,65
■ Stati Uniti 53,08
■ Canada 9,50
■ America Latina e Centrale 0,07
■ Europa 29,27
■ Regno Unito 3,63
■ Europa Occidentale - Euro 24,62
■ Europa Occidentale - Non Euro 1,01
■ Europa dell'Est 0,00
■ Africa 0,00
■ Medio Oriente 0,01
■ Asia 8,08
■ Giappone 5,48
■ Australasia 1,06
■ Asia - Paesi Sviluppati 1,39
■ Asia - Emergenti 0,16

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,78 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/01/2026)		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	Inc		
NAV (19/01/2026)	EUR 4,83	ISIN	LU1621767810		

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)

261,09 EUR

(30/11/2025)