

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

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Infrastrutture
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Equity Infrastructure
N/A

Benchmark Dichiarato

N/A

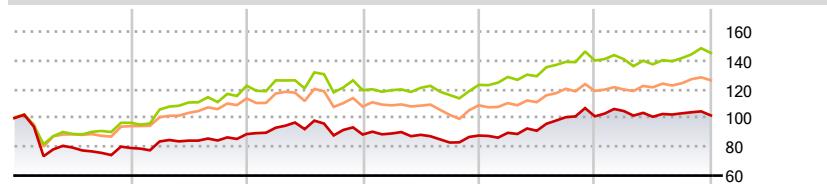
Morningstar Rating™

★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-20,83	12,14	-0,31	-0,81	15,24	0,61
-3,32	26,60	-2,55	3,07	13,75	3,79
-5,97	18,69	-4,80	0,80	9,73	6,69

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)

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,39	1,71
6-Mesi	1,81	6,45
1-Anno	-1,76	4,21
3-Anni Ann.ti	4,46	6,95
5-Anni Ann.ti	4,87	8,24
10-Anni Ann.ti	-	5,46

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

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

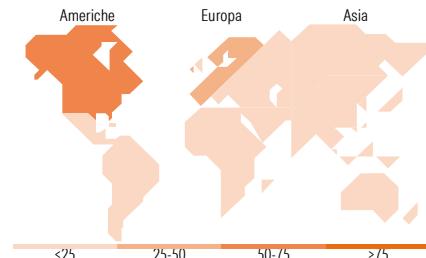
Portafoglio 30/11/2025



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

Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %
	Small	Giant
	Mid	Large
Value		
Blend		
Growth		
Stile		

Fondo	Capitalizzazione media di mercato
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		104
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %

Fondo	Ciclico
	6,97
	Materie Prime
	Beni di Consumo Ciclici
	Finanza
	Immobiliare
	47,54
	Sensibile
	Telecomunicazioni
	Energia
	Beni Industriali
	Tecnologia
	45,50
	Difensivo
	Beni Difensivi
	Salute
	Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo	America
	62,65
	Stati Uniti
	Canada
	America Latina e Centrale
	29,27
	Europa
	Regno Unito
	Europa Occidentale - Euro
	Europa Occidentale - Non Euro
	Europa dell'Est
	Africa
	Medio Oriente
	8,08
	Asia
	Giappone
	Australasia
	Asia - Paesi Sviluppati
	Asia - Emergenti

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)