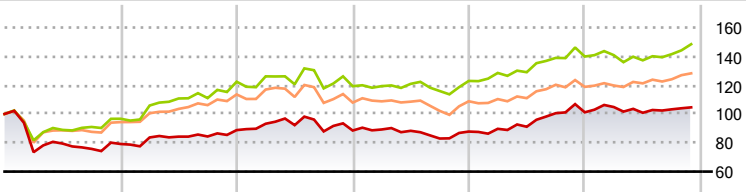
# AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Infrastrutture | Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## 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 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -20,83 | 12,14 | -0,31 | -0,81 | 15,24 | 3,41 | ● Fondo |
| -3,32 | 26,60 | -2,55 | 3,07 | 13,75 | 6,14 | ● Benchmark e Indici |
| -5,97 | 18,69 | -4,80 | 0,80 | 9,73 | 8,36 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,64 | 3Y Sharpe Ratio | 0,13 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 9,46 |
| 3Y R-Squared | 88,05 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,43 | 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 | 1,31 | 5,42 | 4,33 |
| 6-Mesi | 0,74 | 5,29 | 3,68 |
| 1-Anno | -1,88 | 1,39 | 3,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,78 | 6,02 | 4,67 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,17 | 8,63 | 5,93 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 3,61 | -3,80 | 2,37 | - |
| 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 |
| 2021 | 5,70 | 0,70 | 0,13 | 5,22 |

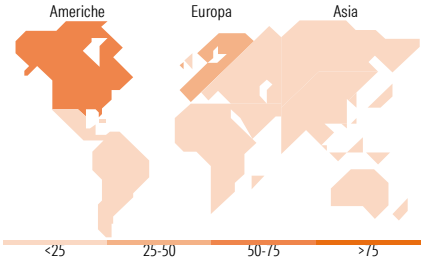
## Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 99,32 |
| ● Obbligazioni | 2,15 |
| ● Liquidità | -1,83 |
| ● Altro | 0,36 |

**Style Box Azionaria**

| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 21,80 |
| Large | 42,85 |
| Medium | 34,08 |
| Small | 1,24 |
| Micro | 0,03 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 49.938,62 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| AT&T Inc | | 4,35 |
| Enbridge Inc | | 4,03 |
| NextEra Energy Inc | | 3,94 |
| SoftBank Group Corp | | 3,47 |
| Verizon Communications Inc | | 3,27 |
| Williams Companies Inc | | 2,69 |
| American Tower Corp | | 2,58 |
| Iberdrola SA | | 2,52 |
| Constellation Energy Corp | | 2,44 |
| T-Mobile US Inc | | 2,40 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 31,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 106 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 5 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **7,08** |
| Materie Prime | 0,00 |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | 7,08 |
| **Sensibile** | **47,88** |
| Telecomunicazioni | 21,01 |
| Energia | 18,12 |
| Beni Industriali | 8,58 |
| Tecnologia | 0,18 |
| **Difensivo** | **45,03** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | 1,72 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 43,31 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **61,32** |
| Stati Uniti | 51,98 |
| Canada | 9,28 |
| America Latina e Centrale | 0,06 |
| **Europa** | **29,09** |
| Regno Unito | 3,82 |
| Europa Occidentale - Euro | 24,32 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,93 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,01 |
| **Asia** | **9,59** |
| Giappone | 6,98 |
| Australasia | 1,09 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,39 |
| Asia - Emergente | 0,14 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. |
| Telefono | +352 22 99992216 |
| Web | www.azfund.it |
| Data di Partenza | 25/09/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 25/09/2017 |
| NAV (04/12/2025) | EUR 4,85 |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 6,46 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1621767810 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 3,69% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 2025 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 - Global Infrastructure A-EUR (DIS)

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 261,20 EUR |
| (31/10/2025) | |

© 2025 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.