

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Water & Renewable Resources A-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Azionari Settore Acqua

**Benchmark Morningstar**

S&amp;P Global Water TR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★

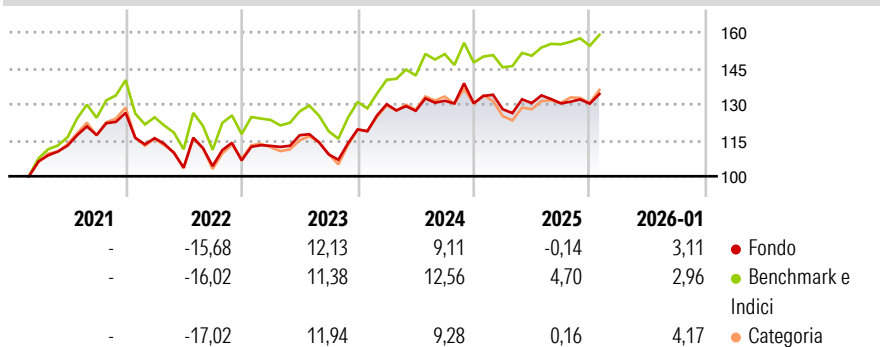
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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 worldwide involved in the development, manufacturing or sale of products and services used for, or linked to, the water sector (from water production to treatment), as well as companies specialising in waste management and/or renewable resources. The Sub-fund seeks to maintain an overall ESG (Environmental, Social and Governance) rating of at least BBB at portfolio level, calculated based on the ESG ratings awarded to each of the securities in its portfolio by MSCI ESG Research.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,44	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	10,56
3Y R-Squared	93,57	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,73	10Y Risk	-

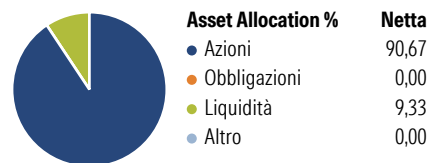
Basati su S&amp;P Global Water TR (dove applicabile)

**Rendimenti**


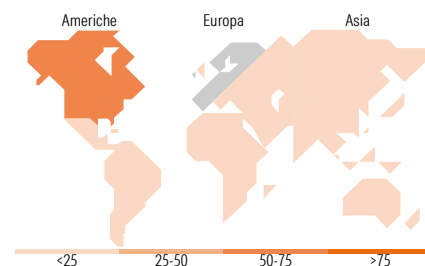
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,49	4,21	5,87
6-Mesi	4,40	6,08	8,65
1-Anno	3,75	8,09	5,55
3-Anni Ann.ti	6,81	9,35	6,99
5-Anni Ann.ti	6,13	9,60	4,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-1,91	2,00	-0,09	-0,09
2024	8,77	-2,11	3,28	-0,78
2023	5,70	3,92	-6,82	9,55
2022	-8,35	-10,56	0,61	2,24

**Portafoglio 31/12/2025**


Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,17
Large	22,54
Medium	53,71
Small	22,11
Micro	1,47
<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
Ave Mkt Cap EUR	13.913,88


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Waste Management Inc	🔧	5,54
Veolia Environnement SA	🔧	5,32
Republic Services Inc	🔧	4,54
Xylem Inc	🔧	4,46
Veralto Corp	🔧	3,90
American Water Works Co Inc	💧	3,89
Graco Inc	🔧	3,31
Ferguson Enterprises Inc	🔧	3,27
Tetra Tech Inc	🔧	3,27
Alfa Laval AB	🔧	3,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		60
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>2,71</b>
🏭 Materie Prime	2,71
🛒 Beni di Consumo Ciclici	-
🏦 Finanza	-
🏠 Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>77,12</b>
📞 Telecomunicazioni	-
⚡ Energia	-
🏭 Beni Industriali	74,37
💻 Tecnologia	2,75
<b>Difensivo</b>	<b>20,17</b>
🛒 Beni Difensivi	0,84
🏥 Salute	1,26
💡 Servizi di Pubblica Utilità	18,06

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>63,40</b>
Stati Uniti	62,14
Canada	1,14
America Latina e Centrale	0,12
<b>Europa</b>	<b>31,31</b>
Regno Unito	7,28
Europa Occidentale - Euro	18,43
Europa Occidentale - Non Euro	5,58
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
<b>Asia</b>	<b>5,29</b>
Giappone	3,94
Australasia	1,06
Asia - Paesi Sviluppati	0,02
Asia - Emergente	0,27

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	128,34 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/02/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,93%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/02/2000	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 6,81	ISIN	LU2240825336		

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Water & Renewable Resources A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	187,30 EUR
(31/12/2025)	