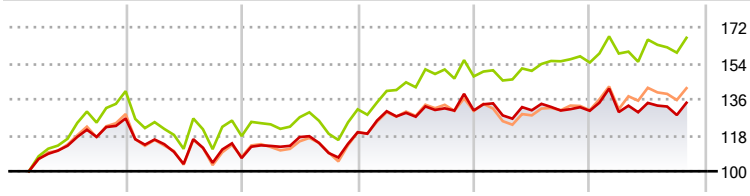
AZ Fund 1 - AZ Equity - Water & Renewable Resources A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Acqua	S&P Global Water TR 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 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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-15,68	12,13	9,11	-0,14	3,06
Benchmark e Indici	-	-16,02	11,38	12,56	4,70	8,01
Categoria	-	-17,02	11,94	9,28	0,16	7,63

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,04	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	12,10
3Y R-Squared	89,97	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,16	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,47	10Y Risk	-

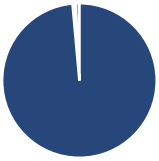
Basati su S&P Global Water TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,31	3,38	0,88
6-Mesi	5,84	8,93	4,30
1-Anno	5,13	8,64	7,17
3-Anni Ann.ti	7,67	12,77	9,46
5-Anni Ann.ti	2,11	4,76	1,67
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

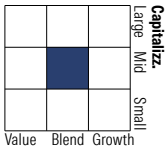
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,50	3,54	-4,51	-
2025	-1,91	2,00	-0,09	-0,09
2024	8,77	-2,11	3,28	-0,78
2023	5,70	3,92	-6,82	9,55
2022	-8,35	-10,56	0,61	2,24

Portafoglio 30/09/2026



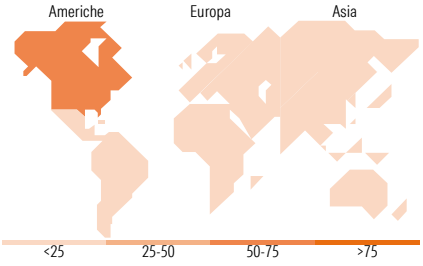
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,31
Obbligazioni	0,57
Liquidità	-0,88
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,11
Large	16,88
Medium	51,14
Small	29,75
Micro	2,11

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	12.835,11



Titoli principali

Nome	Settore	%
Republic Services Inc		4,82
American Water Works Co Inc		4,67
Veolia Environnement SA		4,24
Xylem Inc		4,05
Tetra Tech Inc		3,62
Graco Inc		3,59
Alfa Laval AB		3,47
Veralto Corp		3,37
Ferguson Enterprises Inc		3,32
United Utilities Group PLC...		3,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		65
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**1,47**
Materie Prime	1,47
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**74,27**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	71,27
Tecnologia	3,00
Difensivo	**24,26**
Beni Difensivi	1,09
Salute	1,72
Servizi di Pubblica Utilità	21,45

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**63,46**
Stati Uniti	58,76
Canada	1,74
America Latina e Centrale	2,97
Europa	**31,21**
Regno Unito	9,62
Europa Occidentale - Euro	15,27
Europa Occidentale - Non Euro	6,27
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,04
Asia	**5,33**
Giappone	3,31
Australasia	1,58
Asia - Paesi Sviluppati	0,06
Asia - Emergente	0,39

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	117,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			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 (10/11/2026)	EUR 6,74	ISIN	LU2240825336		

See disclosures for more details

© 2026 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 - Water & Renewable Resources A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)	156,29 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 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.