

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

## Categoria Morningstar™

Azione 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.

### Rendimenti



### 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	-

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

### 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 Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
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



#### Asset Allocation %

● Azioni	90,67
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	9,33
● Altro	0,00

#### Netta

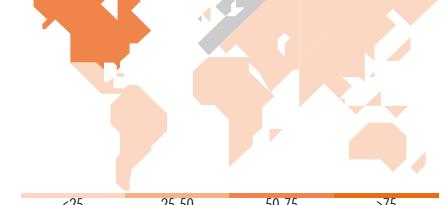
Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo
Value	Large	Giant	0,17
Blend	Mid	Large	22,54
Growth	Mid	Medium	53,71
	Small	Small	22,11
		Micro	1,47

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 13.913,8

#### Rendimenti

#### Trimestrali %



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Waste Management Inc	⚙️	5,54
Veolia Environnement SA	⚙️	5,32
Republic Services Inc	⚙️	4,54
Xylem Inc	⚙️	4,46
Veraltor 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
● Ciclico 2,71
■ Materie Prime 2,71
● Beni di Consumo Ciclici -
● Finanza -
● Immobiliare -
● Sensibile 77,12
■ Telecomunicazioni -
■ Energia -
■ Beni Industriali 74,37
■ Tecnologia 2,75
● Difensivo 20,17
■ Beni Difensivi 0,84
■ Salute 1,26
■ Servizi di Pubblica Utilità 18,06

### 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)