

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

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Acqua

Benchmark Morningstar

S&P Global Water TR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

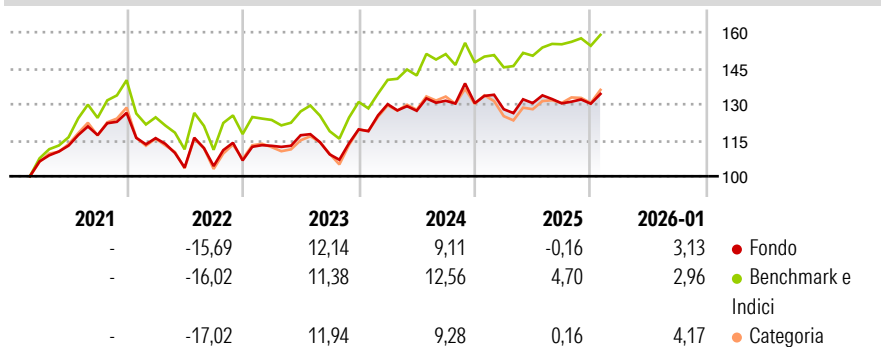
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	93,58	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,73	10Y Risk	-

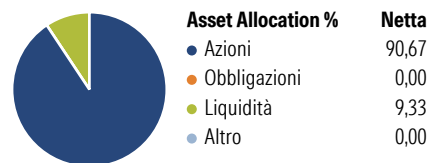
Basati su S&P Global Water TR (dove applicabile)

Rendimenti


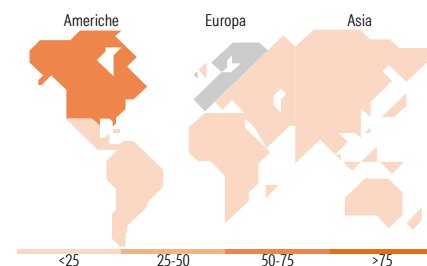
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,52	4,21	5,87
6-Mesi	4,01	6,08	8,65
1-Anno	2,94	8,09	5,55
3-Anni Ann.ti	6,56	9,35	6,99
5-Anni Ann.ti	6,01	9,60	4,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-1,91	1,98	-0,08	-0,11
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
Capitalizzazione media di mercato	Fondo
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
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

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	63,40
Stati Uniti	62,14
Canada	1,14
America Latina e Centrale	0,12
Europa	31,31
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
Asia	5,29
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)	35,74 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	EUR 6,76	ISIN	LU2240825419		

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

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