

# AZ Fund 1 - AZ Equity - Water & Renewable Resources B-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	93,58	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)

### 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 Trimestrali %

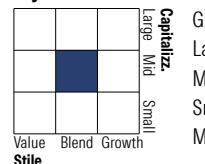
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,91	1,98	-0,08	-0,11
2024	8,77	-2,11	3,28	-0,78
2023	5,70	3,92	-6,82	9,55
2022	-8,35	-10,56	0,61	2,24

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	90,67
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	9,33
• Altro	0,00

### Style Box Azionaria

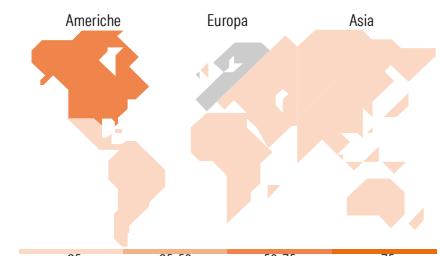


### Mkt Cap %

Fondo	Giant
	0,17
	22,54
	53,71
	22,11
	1,47

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 13.913,8



### 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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		60
Numeri Complessivi 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 - Emergenti	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)