

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Infrastrutture

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Equity Infrastructure

NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

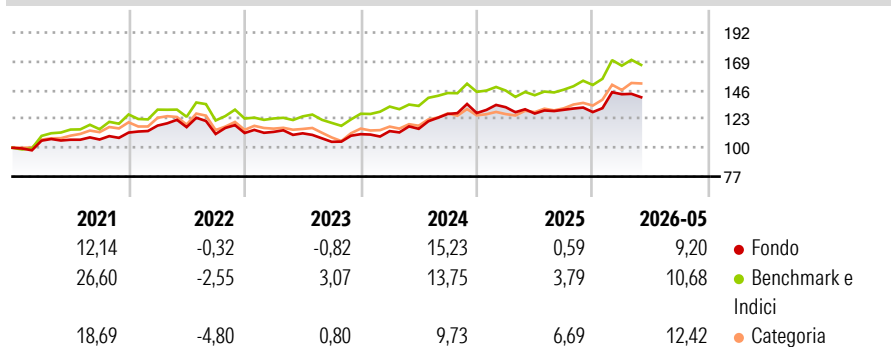
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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 from anywhere in the world whose management model is based on holding securities and/or managing transactions in infrastructure sectors including public services (water, electricity, gas, waste management), transport and storage of commodities, tolls, airports, telecommunications, ports, railways and other socio-economic infrastructure.

Misure di Rischio

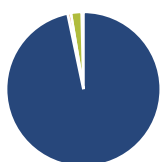
| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -1,59 | 3Y Sharpe Ratio | 0,55 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 10,31 |
| 3Y R-Squared | 87,89 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,57 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 4,38 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD (dove applicabile)

Rendimenti


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -2,35 | 0,70 | 2,59 | 2026 | 11,08 | - | - | - |
| 6-Mesi | 10,24 | 12,49 | 14,72 | 2025 | 3,61 | -3,80 | 2,36 | -1,40 |
| 1-Anno | 10,44 | 18,45 | 18,47 | 2024 | 2,19 | 1,61 | 10,29 | 0,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,77 | 10,41 | 10,10 | 2023 | 0,82 | -1,03 | -6,07 | 5,83 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,48 | 8,11 | 5,86 | 2022 | 4,97 | -1,04 | -4,70 | 0,70 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 18/06/2026

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

101,27
0,71
-2,36
0,38

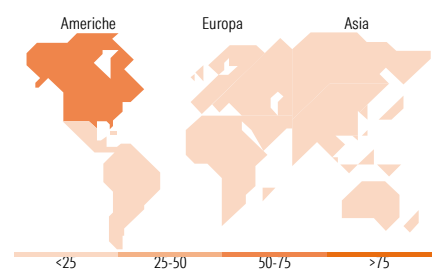
Style Box Azionaria

Mkt Cap %

Fondo
Giant 26,12
Large 41,92
Medium 30,64
Small 1,25
Micro 0,06

Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 56.710,6
1


Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Enbridge Inc | 🔥 | 4,27 |
| NextEra Energy Inc | 🔥 | 4,16 |
| AT&T Inc | 📡 | 3,86 |
| Williams Companies Inc | 🔥 | 3,37 |
| Verizon Communications Inc | 📡 | 3,21 |
| Iberdrola SA | 🔥 | 3,16 |
| Cheniere Energy Inc | 🔥 | 2,90 |
| Constellation Energy Corp | 🔥 | 2,79 |
| TC Energy Corp | 🔥 | 2,76 |
| Sempra | 🔥 | 2,29 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 102 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 8 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 5,70 |
| Materie Prime | 0,04 |
| Beni di Consumo Ciclici | 0,19 |
| Finanza | 0,00 |
| Immobiliare | 5,47 |
| Sensibile | 50,62 |
| Telecomunicazioni | 18,60 |
| Energia | 21,69 |
| Beni Industriali | 8,92 |
| Tecnologia | 1,40 |
| Difensivo | 43,68 |
| Beni Difensivi | 0,12 |
| Salute | 1,46 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 42,11 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 64,21 |
| Stati Uniti | 54,15 |
| Canada | 9,99 |
| America Latina e Centrale | 0,07 |
| Europa | 27,63 |
| Regno Unito | 5,40 |
| Europa Occidentale - Euro | 21,73 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,47 |
| Europa dell'Est | 0,01 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,02 |
| Asia | 8,16 |
| Giappone | 5,36 |
| Australasia | 1,15 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,39 |
| Asia - Emergente | 0,27 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 172,92 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +352 22 99992216 | (18/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.azfund.it | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 25/09/2017 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 3,69% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 25/09/2017 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (18/06/2026) | EUR 6,29 | ISIN | LU1621767737 | | |

[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 produttrici; (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 - Global Infrastructure A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln)

260,05 EUR

(30/04/2026)