

# 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™**

★★

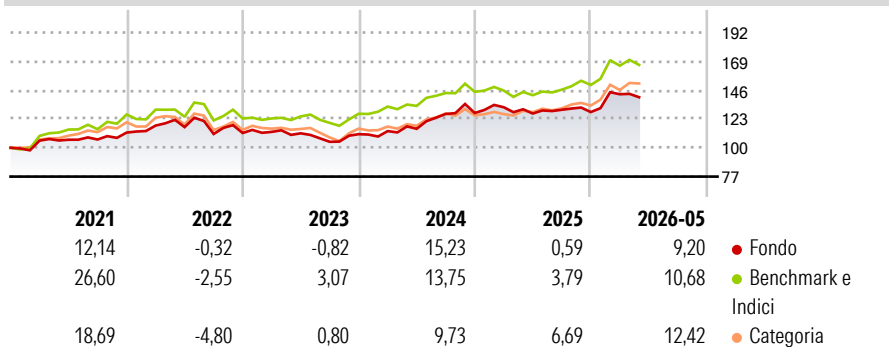
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

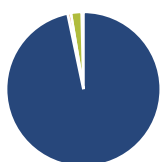
3Y Alpha	-1,59	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	10,31
3Y R-Squared	87,89	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,57	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,38	10Y Risk	-

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

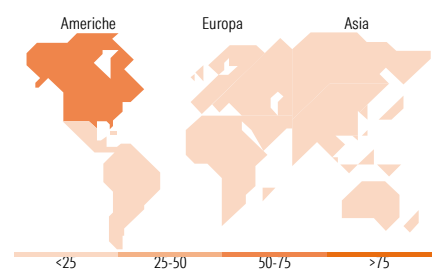
**Style Box Azionaria**

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

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>64,21</b>
Stati Uniti	54,15
Canada	9,99
America Latina e Centrale	0,07
<b>Europa</b>	<b>27,63</b>
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
<b>Asia</b>	<b>8,16</b>
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)