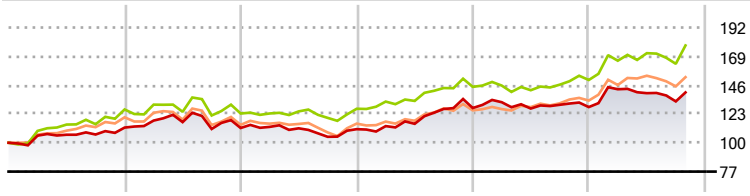
AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Infrastrutture	Morningstar Global Equity Infrastructure NR USD Usato nel Report	N/A	★★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	12,14	-0,32	-0,82	15,23	0,59	9,08	Fondo
	26,60	-2,55	3,07	13,75	3,79	18,36	Benchmark e Indici
	18,69	-4,80	0,80	9,73	6,69	13,88	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,25	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	10,64
3Y R-Squared	85,18	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,98	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,80	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,63	3,78	0,61
6-Mesi	-0,02	4,12	1,53
1-Anno	6,75	19,38	14,49
3-Anni Ann.ti	10,77	14,95	14,66
5-Anni Ann.ti	5,11	8,04	5,38
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

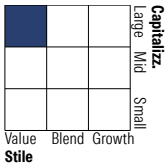
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	11,08	-2,20	-4,72	-
2025	3,61	-3,80	2,36	-1,40
2024	2,19	1,61	10,29	0,61
2023	0,82	-1,03	-6,07	5,83
2022	4,97	-1,04	-4,70	0,70

Portafoglio 30/09/2026



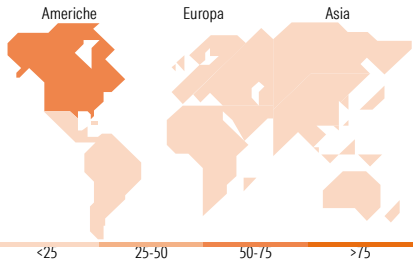
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,24
Obbligazioni	5,19
Liquidità	-4,84
Altro	0,40

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,61
Large	32,01
Medium	44,70
Small	2,53
Micro	0,15

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	53.312,49



Titoli principali

Nome	Settore	%
Enbridge Inc		3,90
AT&T Inc		3,86
Verizon Communications Inc		3,50
NextEra Energy Inc		3,41
Iberdrola SA		3,26
Williams Companies Inc		3,01
SoftBank Group Corp		3,00
Cheniere Energy Inc		2,77
TC Energy Corp		2,67
Constellation Energy Corp		2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		103
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		10

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**4,92**
Materie Prime	0,03
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	4,89
Sensibile	**52,54**
Telecomunicazioni	20,44
Energia	21,45
Beni Industriali	9,85
Tecnologia	0,80
Difensivo	**42,53**
Beni Difensivi	-
Salute	1,40
Servizi di Pubblica Utilità	41,14

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**61,56**
Stati Uniti	51,87
Canada	9,58
America Latina e Centrale	0,11
Europa	**29,01**
Regno Unito	5,68
Europa Occidentale - Euro	22,64
Europa Occidentale - Non Euro	0,65
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,04
Asia	**9,43**
Giappone	6,72
Australasia	0,97
Asia - Paesi Sviluppati	1,33
Asia - Emergente	0,40

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	176,83 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			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 (29/10/2026)	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 prodotto; (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)	252,58 EUR
(30/09/2026)	

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 prodotto; (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.