

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure B-EUR (DIS)

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Infrastrutture
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Equity Infrastructure
N/A

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

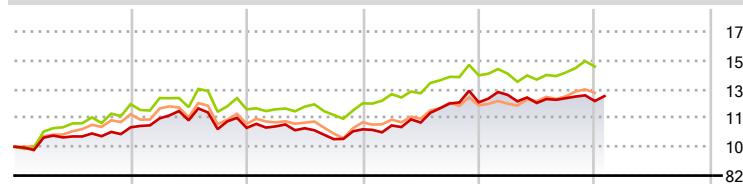
The Sub-fund's investment objective is to achieve medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities issued by companies from anywhere in the world whose management model is based 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	-2,64	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	9,07
3Y R-Squared	88,69	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,72	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,13	10Y Risk	-

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

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

12,16	-0,31	-0,81	15,23	0,61	2,42
26,60	-2,55	3,07	13,75	3,79	3,28
18,69	-4,80	0,80	9,73	6,69	3,42

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Rend. Cumulati %

3-Mesi	-0,09	4,30	3,77
6-Mesi	1,49	8,31	7,34
1-Anno	0,86	6,77	10,69
3-Anni Ann.ti	4,63	7,55	5,97
5-Anni Ann.ti	5,20	8,84	5,66
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	3,61	-3,80	2,37	-1,40
2024	2,19	1,61	10,31	0,60
2023	0,82	-1,04	-6,07	5,84
2022	4,98	-1,04	-4,71	0,70

Portafoglio 31/12/2025



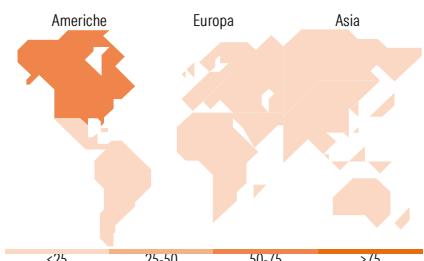
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	91,50
● Obbligazioni	0,41
● Liquidità	7,74
● Altro	0,35

Style Box Azionaria	Mkt Cap %
Value	Giant
Blend	Large
Growth	Medium
	Small
	Mid
	Small

Stile

Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR
7



Titoli principali

Nome	Settore	%
NextEra Energy Inc	Utilities	3,93
AT&T Inc	Telecommunications	3,80
Enbridge Inc	Utilities	3,62
Verizon Communications Inc	Telecommunications	2,95
Williams Companies Inc	Utilities	2,80
Constellation Energy Corp	Utilities	2,63
TC Energy Corp	Utilities	2,35
American Tower Corp	Real Estate	2,26
SoftBank Group Corp	Technology	2,20
T-Mobile US Inc	Telecommunications	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,71
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		105
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico
6,71
■ Materie Prime
0,01
● Beni di Consumo Ciclici
-
● Finanza
-
● Immobiliare
6,70
▼ Sensibile
48,87
■ Telecomunicazioni
19,85
● Energia
19,17
● Beni Industriali
9,63
□ Tecnologia
0,21
► Difensivo
44,42
■ Beni Difensivi
-
● Salute
1,67
● Servizi di Pubblica Utilità
42,74

Ripartizione Geografica %

Fondo
● America
61,76
● Stati Uniti
52,28
● Canada
9,41
● America Latina e Centrale
0,07
● Europa
29,53
● Regno Unito
5,67
● Europa Occidentale - Euro
23,03
● Europa Occidentale - Non Euro
0,82
● Europa dell'Est
0,00
● Africa
0,00
● Medio Oriente
0,01
● Asia
8,71
● Giappone
6,02
● Australasia
1,10
● Asia - Paesi Sviluppati
1,42
● Asia - Emergenti
0,16

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		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	Inc		
NAV (02/02/2026)	EUR 4,85	ISIN	LU1621768115		

AZ Fund 1 - AZ Equity - Global Infrastructure B-EUR (DIS)

Patrimonio Netto (Mln)

252,47 EUR

(31/12/2025)