

AZ Fund 1 - AZ Equity - Water & Renewable Resources B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Acqua

Benchmark Morningstar
S&P Global Water TR
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

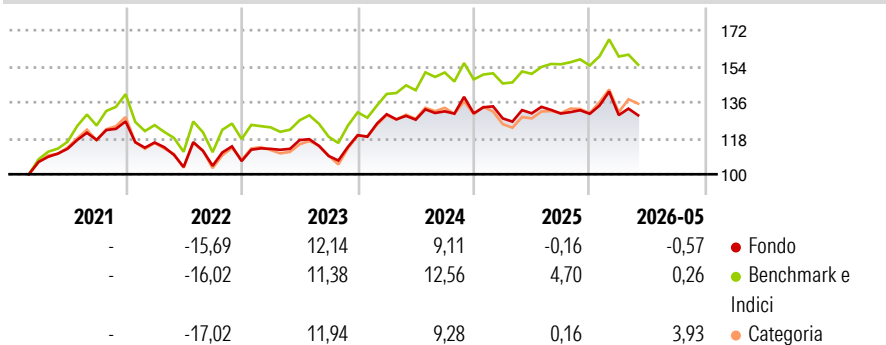
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,84	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	12,25
3Y R-Squared	92,70	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,86	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,12	10Y Risk	-

Basati su S&P Global Water TR (dove applicabile)

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-3,62	-2,08	0,56	2026	-0,50	-	-	-
6-Mesi	0,13	1,33	3,94	2025	-1,91	1,98	-0,08	-0,11
1-Anno	-1,51	4,25	8,95	2024	8,77	-2,11	3,28	-0,78
3-Anni Ann.ti	3,45	6,99	5,47	2023	5,70	3,92	-6,82	9,55
5-Anni Ann.ti	2,97	6,26	2,99	2022	-8,35	-10,56	0,61	2,24
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

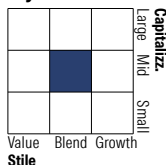
Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

100,21
0,00
-0,21
0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %

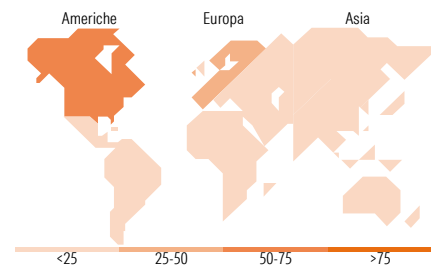
Giant 0,06
Large 24,68
Medium 47,64
Small 26,72
Micro 0,90

Fondo

0,06
24,68
47,64
26,72
0,90

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 13.671,25


Titoli principali

Nome	Settore	%
Veolia Environnement SA	Acqua	6,34
Waste Management Inc	Acqua	5,47
American Water Works Co Inc	Acqua	4,59
Republic Services Inc	Acqua	4,41
United Utilities Group PLC...	Acqua	4,03
Ebara Corp	Acqua	3,91
Xylem Inc	Acqua	3,88
Graco Inc	Acqua	3,74
Alfa Laval AB	Acqua	3,66
Ferguson Enterprises Inc	Acqua	3,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,63
Numero Complessivo di Titoli Azionari		59
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	2,68
Materie Prime	2,68
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	76,71
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	74,37
Tecnologia	2,34
Difensivo	20,62
Beni Difensivi	1,34
Salute	1,19
Servizi di Pubblica Utilità	18,09

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	58,40
Stati Uniti	56,60
Canada	1,73
America Latina e Centrale	0,07
Europa	33,95
Regno Unito	8,68
Europa Occidentale - Euro	18,48
Europa Occidentale - Non Euro	6,77
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,00
Medio Oriente	0,03
Asia	7,65
Giappone	6,12
Australasia	1,22
Asia - Paesi Sviluppati	0,03
Asia - Emergente	0,28

Anagrafica

Società di Gestione	Azimit Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	31,46 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(11/06/2026)		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 (12/06/2026)	EUR 6,34	ISIN	LU2240825419		

[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 prodotte; (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 - Water & Renewable Resources B-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 174,00 EUR

(30/04/2026)