

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

## Categoria Morningstar™

Azione Settore Acqua

## Benchmark Morningstar

S&amp;P Global Water TR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

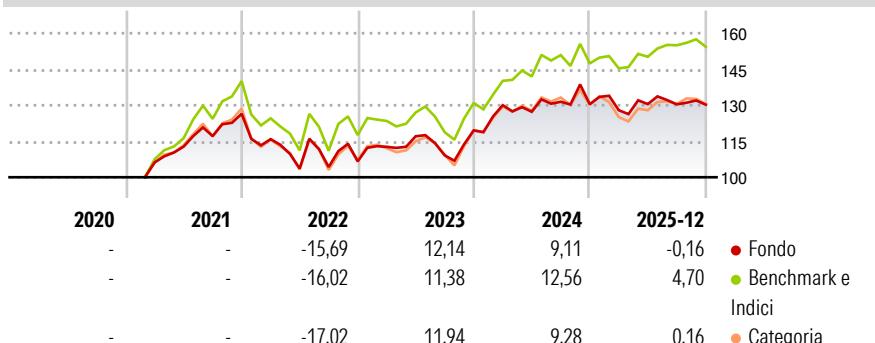
## Morningstar Rating™

★★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -1,59 | 3Y Sharpe Ratio | 0,40  |
| 3Y Beta           | 0,88  | 3Y Std Dev      | 10,82 |
| 3Y R-Squared      | 94,00 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,72 | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 3,74  | 10Y Risk        | -     |

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

### Rend. Cumulati %

### Rend. Trimestrali %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,96  | 1,87 | 2,14 |
| 6-Mesi         | 0,75  | 3,45 | 5,57 |
| 1-Anno         | 2,49  | 6,05 | 3,36 |
| 3-Anni Ann.ti  | 6,36  | 8,43 | 6,27 |
| 5-Anni Ann.ti  | -     | -    | -    |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -    | -    |

|      | Q1 | Q2    | Q3     | Q4    |
|------|----|-------|--------|-------|
| 2026 | -  | -     | -      | -     |
| 2025 | -  | -1,91 | 1,98   | -0,08 |
| 2024 | -  | 8,77  | -2,11  | 3,28  |
| 2023 | -  | 5,70  | 3,92   | -6,82 |
| 2022 | -  | -8,35 | -10,56 | 0,61  |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 90,67 |
| ● Obbligazioni | 0,00  |
| ● Liquidità    | 9,33  |
| ● Altro        | 0,00  |

### Netta



### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 0,17  |
| Large  | 22,54 |
| Medium | 53,71 |
| Small  | 22,11 |
| Micro  | 1,47  |

### Capitalizzazione media di mercato

|                 |          |
|-----------------|----------|
| Ave Mkt Cap EUR | 13.913,8 |
|-----------------|----------|

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1 | Q2    | Q3     | Q4    |
|------|----|-------|--------|-------|
| 2026 | -  | -     | -      | -     |
| 2025 | -  | -1,91 | 1,98   | -0,08 |
| 2024 | -  | 8,77  | -2,11  | 3,28  |
| 2023 | -  | 5,70  | 3,92   | -6,82 |
| 2022 | -  | -8,35 | -10,56 | 0,61  |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Waste Management Inc                        | ⚙️      | 5,54  |
| Veolia Environnement SA                     | ⚙️      | 5,32  |
| Republic Services Inc                       | ⚙️      | 4,54  |
| Xylem Inc                                   | ⚙️      | 4,46  |
| Veralto Corp                                | ⚙️      | 3,90  |
| American Water Works Co Inc                 | 💡       | 3,89  |
| Graco Inc                                   | ⚙️      | 3,31  |
| Ferguson Enterprises Inc                    | ⚙️      | 3,27  |
| Tetra Tech Inc                              | ⚙️      | 3,27  |
| Alfa Laval AB                               | ⚙️      | 3,08  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 40,58 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       |         | 60    |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

| Fondo                         |
|-------------------------------|
| ● Ciclico                     |
| ■ Materie Prime               |
| ● Beni di Consumo Ciclici     |
| ● Finanza                     |
| ● Immobiliare                 |
| ● Sensibile                   |
| ■ Telecomunicazioni           |
| ● Energia                     |
| ■ Beni Industriali            |
| ■ Tecnologia                  |
| ● Difensivo                   |
| ■ Beni Difensivi              |
| ● Salute                      |
| ■ Servizi di Pubblica Utilità |

### Ripartizione Geografica %

| Fondo           |
|-----------------|
| ● America       |
| ● Europa        |
| ● Asia          |
| ● Medio Oriente |

### Anagrafica

|                      |                         |                         |              |                              |           |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Azimut Investments S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 35,20 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono             | +352 22 99992216        | (29/01/2026)            | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
| Web                  | www.azfund.it           | Domicilio               | EUR          | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza     | 02/02/2021              | Valuta del Fondo        | Si           | Spese correnti               | 3,93%     |
| Nome del Gestore     | -                       | UCITS                   | Acc          | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione | 15/02/2000              | Inc/Acc                 | LU2240825419 |                              |           |
| NAV (29/01/2026)     | EUR 6,58                | ISIN                    |              |                              |           |

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

Patrimonio Netto (Mln)

187,30 EUR

(31/12/2025)