

AZ Fund 1 - AZ Equity - Brazil Trend A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Brasile

Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure

NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

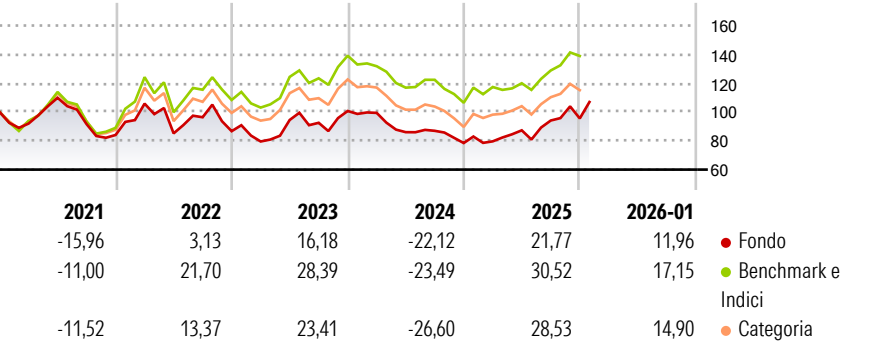
The investment target of the Sub-fund is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a portfolio of equity and equity-related securities issued by companies that have their head office or do the majority of their business in Brazil, focusing on those companies that, in the opinion of the Manager, are undervalued.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,81	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	20,53
3Y R-Squared	88,09	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,84	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,63	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Brazil Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



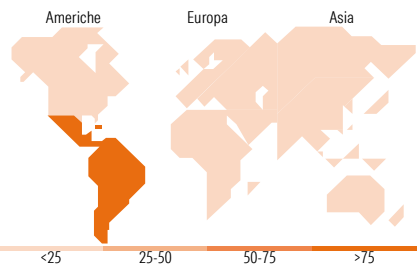
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	13,36	25,26	19,34	2026	-	-	-	-
6-Mesi	33,74	46,72	38,45	2025	1,50	9,61	7,82	1,51
1-Anno	30,88	42,82	37,57	2024	-1,31	-13,46	1,07	-9,77
3-Anni Ann.ti	6,55	15,76	10,26	2023	-8,25	18,75	-2,07	8,88
5-Anni Ann.ti	2,18	11,17	6,76	2022	25,88	-19,54	13,18	-10,03
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
<div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>	<div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>	<div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>	<div>Capitalizz.</div> <div>Giant</div> <div>Large</div> <div>Medium</div> <div>Small</div> <div>Micro</div>	<div>29,65</div> <div>28,58</div> <div>19,70</div> <div>21,06</div> <div>1,01</div>
Value	Blend	Growth		
Style				
Capitalizzazione media di mercato				Fondo
Ave Mkt Cap USD				7.561,77



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Banco BTG Pactual S.A. Units...		8,90
Companhia De Saneamento...		8,40
Vivara Participacoes SA...		7,06
Nu Holdings Ltd Ordinary...		6,30
Itau Unibanco Holding SA...		4,97
Cia Paranaense De Energia...		4,74
Eneva SA		4,69
Cyrela Brazil Realty SA...		4,03
Equatorial SA		3,66
Itausa Investimentos ITAU SA...		3,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,37
Numero Complessivo di Titoli Azionari		24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		52,35
Materie Prime		1,70
Beni di Consumo Ciclici		16,03
Finanza		27,47
Immobiliare		7,15
Sensibile		16,51
Telecomunicazioni		0,13
Energia		2,40
Beni Industriali		13,88
Tecnologia		0,11
Difensivo		31,14
Beni Difensivi		0,20
Salute		1,35
Servizi di Pubblica Utilità		29,58

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		100,00
Stati Uniti		0,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		100,00
Europa		0,00
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		0,00
Europa Occidentale - Non Euro		0,00
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		0,00
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	42,39 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,12%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 6,73	ISIN	LU2097822436		
Patrimonio Netto (Mln)	60,65 USD				

(31/12/2025)