

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

Categoria Morningstar™

Azione Brasile

Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure

NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

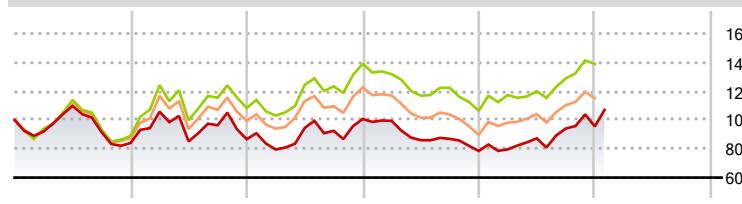
Morningstar Rating™

★

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.

Rendimenti



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)

Rend. Cumulati %

3-Mesi	13,36	25,26	19,34
6-Mesi	33,74	46,72	38,45
1-Anno	30,88	42,82	37,57
3-Anni Ann.ti	6,55	15,76	10,26
5-Anni Ann.ti	2,18	11,17	6,76
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,50	9,61	7,82	1,51
2024	-1,31	-13,46	1,07	-9,77
2023	-8,25	18,75	-2,07	8,88
2022	25,88	-19,54	13,18	-10,03

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	89,87
• Obbligazioni	0,01
• Liquidità	9,19
• Altro	0,93

Style Box Azionaria

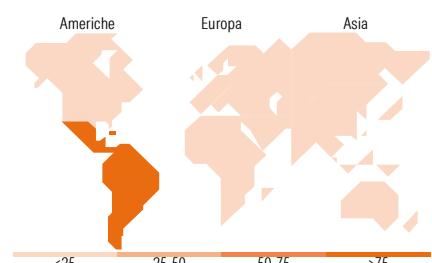


Mkt Cap %

Fondo	
Giant	29,65
Large	28,58
Medium	19,70
Small	21,06
Micro	1,01

Capitalizzazione media di mercato

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	24	
Numeri 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 - Emergenti	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)					