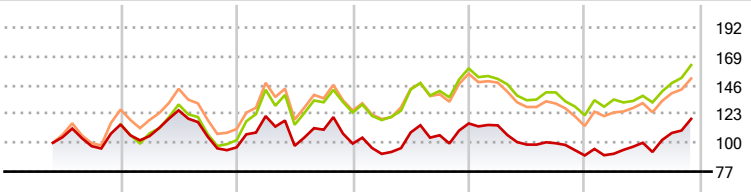
AZ Fund 1 - AZ Equity - Brazil Trend A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Brasile	Morningstar Brazil Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	N/A	★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-15,96	3,13	16,18	-22,12	32,45	Fondo
-	-11,00	21,70	28,39	-23,49	32,83	Benchmark e Indici
-	-11,52	13,37	23,41	-26,60	33,55	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,00	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	19,47
3Y R-Squared	90,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,36	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	19,89	11,97	13,40
6-Mesi	24,84	18,45	19,27
1-Anno	29,66	21,37	27,69
3-Anni Ann.ti	5,14	7,98	7,27
5-Anni Ann.ti	1,78	7,55	5,36
10-Anni Ann.ti	-	-	-

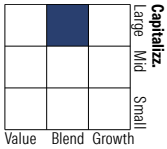
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,50	9,61	7,82	-
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
2021	-8,07	19,48	-16,64	-8,21

Portafoglio 31/10/2025

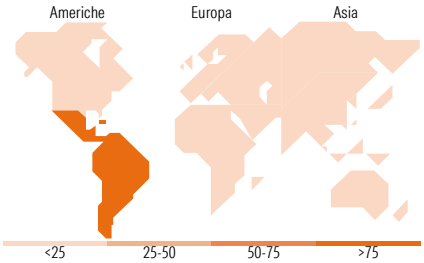
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,34
Obbligazioni	0,01
Liquidità	0,64
Altro	0,02

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	36,53
Large	31,45
Medium	17,62
Small	13,53
Micro	0,88

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	9.815,42



Titoli principali

Nome	Settore	%
Nu Holdings Ltd Ordinary...		9,12
Banco BTG Pactual S.A. Units...		8,53
Companhia De Saneamento...		8,46
Itau Unibanco Holding SA...		6,74
Vivara Participacoes SA...		4,88
Axia Energia		4,78
Bank Bradesco SA...		4,77
Cyrela Brazil Realty SA...		4,65
Eneva SA		4,50
C & A Modas SA Ordinary Shares		4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		23
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**54,72**
Materie Prime	0,15
Beni di Consumo Ciclici	14,10
Finanza	33,23
Immobiliare	7,24
Sensibile	**16,69**
Telecomunicazioni	0,11
Energia	2,09
Beni Industriali	14,41
Tecnologia	0,08
Difensivo	**28,59**
Beni Difensivi	0,13
Salute	0,17
Servizi di Pubblica Utilità	28,28

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.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	07/05/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2019
NAV (04/12/2025)	EUR 6,62
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	58,61 USD

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	40,11 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2097822436

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,12%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.