

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

Categoria Morningstar™

Azionari Brasile

Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure N/A
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

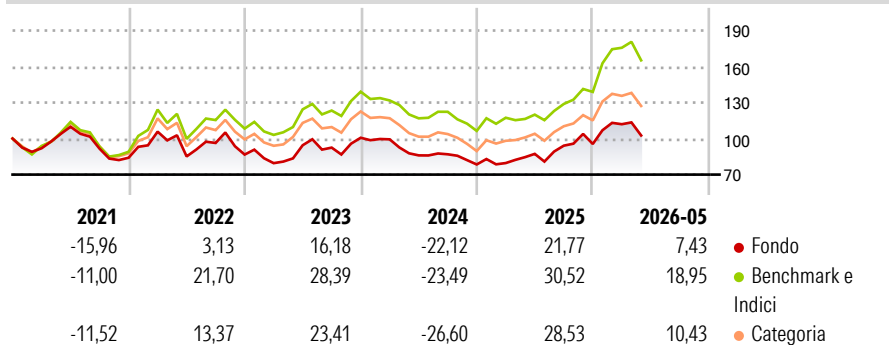
Morningstar Rating™

★★

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	-6,10	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	20,71
3Y R-Squared	88,22	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,90	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,64	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

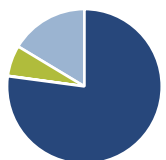
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-10,32	-2,58	-3,33
6-Mesi	1,88	17,51	10,46
1-Anno	16,75	38,29	29,37
3-Anni Ann.ti	2,54	9,82	6,14
5-Anni Ann.ti	-1,29	8,07	4,30
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/06/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	17,25	-	-	-
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 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

77,11
0,07
6,45
16,37

Style Box Azionaria

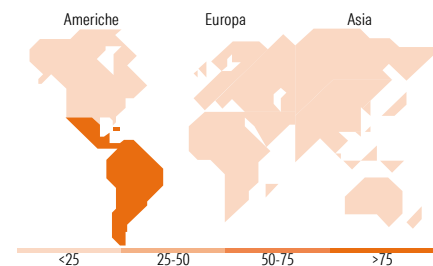


Mkt Cap %

Giant	17,97
Large	59,02
Medium	14,96
Small	7,11
Micro	0,95

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 13.206,94



Titoli principali

Nome	Settore	%
Petroleo Brasileiro Sa	—	7,87
Companhia De Saneamento...	🔥	7,74
Banco BTG Pactual S.A. Units...	🏦	7,63
Vale SA	🏭	6,87
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	🏠	5,38
Nu Holdings Ltd Ordinary...	🏠	4,67
Axia Energia	🔥	4,39
Cia Paranaense De Energia...	🔥	4,39
Localiza Rent A Car SA	🚗	4,30
Eneva SA	🔥	3,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		22
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	43,10
Materie Prime	10,62
Beni di Consumo Ciclici	0,44
Finanza	25,66
Immobiliare	6,37
Sensibile	12,28
Telecomunicazioni	0,07
Energia	3,45
Beni Industriali	8,65
Tecnologia	0,11
Difensivo	44,62
Beni Difensivi	0,25
Salute	8,51
Servizi di Pubblica Utilità	35,86

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)	39,67 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	07/05/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	4,12%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	06/03/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/06/2026)	EUR 6,23	ISIN	LU2097822436		
Patrimonio Netto (Mln)	84,08 USD				

(30/04/2026)

[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.