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

Categoria Morningstar™

Azionari Brasile

Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure

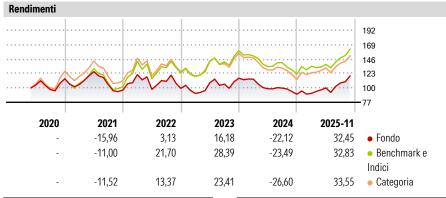
Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

**

NR USD Usato nel Report

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.

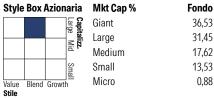


Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-3,00	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	19,47
3Y R-Squared	90,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,36	10Y Risk	-
Raeati eu Morningetar Brazil	Tarnet Mai	rket Evnosure NR USD (dove	annlicahile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,97	8,26	7,02	Trimestrali %				
6-Mesi	18,79	12,79	12,21	2025	1,50	9,61	7,82	-
1-Anno	23,03	24,25	26,11	2024	-1,31	-13,46	1,07	-9,77
3-Anni Ann.ti	6,91	10,07	8,56	2023	-8,25	18,75	-2,07	8,88
5-Anni Ann.ti	0,20	6,25	3,91	2022	25,88	-19,54	13,18	-10,03
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-8,07	19,48	-16,64	-8,21
Rendimenti aggiornati al 15/12/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





Capitalizzazione
media di mercatoFondoAve Mkt Cap USD9.815,42

	Americhe	Europa		Asia
9				
	<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Nu Holdings Ltd Ordinary	P	9,12
Banco BTG Pactual S.A. Units		8,53
Companhia De Saneamento		8,46
Itau Unibanco Holding SA		6,74
Vivara Participacoes SA	A	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	A	4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,53
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	23
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	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
Tenergia	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 (15/12/2025)	EUR 6,25
Patrimonio Netto (MIn)	58,61 USD

Patrimonio Classe (MIn)	38,10 EUR
(15/12/2025)	
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%