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

Categoria Morningstar™

Azionari Brasile

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

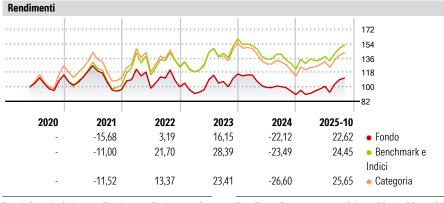
Morningstar Rating™

7

Morningstar Brazil Target Market Exposure 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.

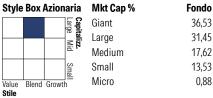


Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-4,87	3Y Sharpe Ratio	-0,20
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	20,03
3Y R-Squared	89,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,70	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,73	10Y Risk	-
Raeati eu Morningetar Brazi	LTarnet Mai	rket Evnosure NR HSD (dove	annlicahile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	16,87	14,92	13,39	Trimestrali %				
6-Mesi	19,61	21,44	17,95	2025	1,49	9,61	8,29	-
1-Anno	21,73	25,71	27,22	2024	-1,28	-13,49	1,07	-9,77
3-Anni Ann.ti	5,47	6,93	7,50	2023	-8,29	18,75	-2,05	8,88
5-Anni Ann.ti	1,72	9,48	6,24	2022	25,94	-19,52	13,19	-10,05
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025	-	-	2021	-8,07	19,70	-16,47	-8,26

Portafoglio 31/10/2025







Americhe	Eu	ropa	Asia
	**		
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali Nome	Settore	%
Nu Holdings Ltd Ordinary		9,12
Ranco BTG Pactual S A Units	<u></u>	8.53
Companhia De Saneamento	?	8,46
Itau Unibanco Holding SA		6,74
Vivara Participacoes SA	~	4,88
Axia Energia	<u> </u>	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 Azionar	i	23
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
♦ Ciclico	54,72
📤 Materie Prime	0,15
🖴 Beni di Consumo Ciclici	14,10
🚅 Finanza	33,23
	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	01/01/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2019
NAV (27/11/2025)	EUR 6,74
Patrimonio Netto (MIn)	58,61 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	13,29 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2097822519

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	4,14%
Commissione di incentivo	20,00%