

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

Categoria Morningstar™

Azione Brasile

Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure

NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

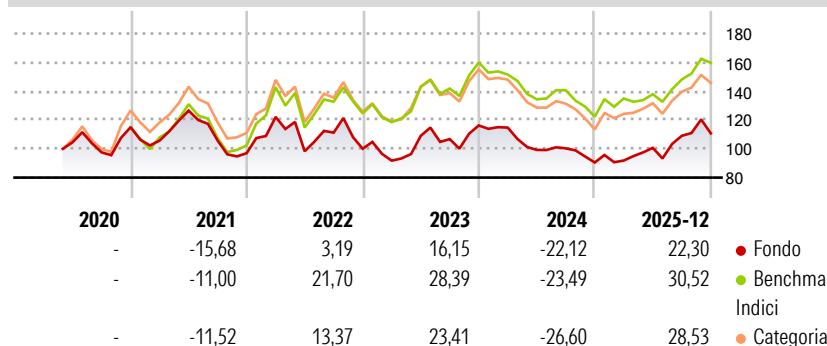
Morningstar Rating™

★★

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	-4,68	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	19,64
3Y R-Squared	88,25	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,65	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,26	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	15,77	24,61	20,72
6-Mesi	38,86	43,57	39,29
1-Anno	33,56	44,30	41,83
3-Anni Ann.ti	6,60	13,23	10,88
5-Anni Ann.ti	2,72	12,09	8,60
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,49	9,61	8,29	1,53
2024	-1,28	-13,49	1,07	-9,77
2023	-8,29	18,75	-2,05	8,88
2022	25,94	-19,52	13,19	-10,05

Portafoglio 31/12/2025

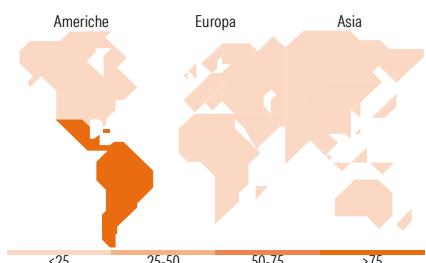


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	89,87
• Obbligazioni	0,01
• Liquidità	9,19
• Altro	0,93

Style Box Azionaria	Netta
Large Cap	29,65
Large Mid Cap	28,58
Medium	19,70
Small	21,06
Micro	1,01

Stile	Capitalizzaz.
Value	29,65
Blend	28,58
Growth	19,70
Small	21,06
Micro	1,01

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
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
	Beni di Consumo Ciclici
	Finanza
	Immobiliare
Fondo	Sensibile
	16,51
	Telecomunicazioni
	Energia
	Beni Industriali
	Tecnologia
Fondo	Difensivo
	31,14
	Beni Difensivi
	Salute
	Servizi di Pubblica Utilità

Fondo	Ripartizione Geografica %
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)	13,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/01/2026)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/01/2019	UCITS	Si	Spese correnti	4,14%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	ISIN	LU2097822519		
NAV (28/01/2026)	EUR 7,11				
Patrimonio Netto (Mln)	60,65 USD				
(31/12/2025)					