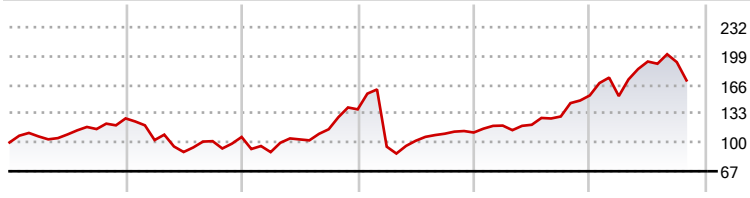
# AZ Fund 1 - AZ Equity - Egypt B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza 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 primarily listed on a stock exchange in Egypt and/or issued by companies that have their head office and/or do the majority of their business in Egypt.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 27,51 | -16,68 | 29,77 | -19,21 | 38,10 | 11,25 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

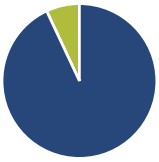
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,40 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 32,11 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -7,35 |
| 6-Mesi | 5,41 |
| 1-Anno | 24,18 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,87 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

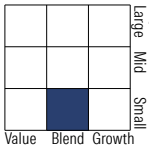
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,46 | 25,84 | -0,36 | - |
| 2025 | 7,12 | 0,77 | 7,89 | 18,58 |
| 2024 | -30,97 | 7,05 | 7,97 | 1,25 |
| 2023 | -16,31 | 16,38 | 11,18 | 19,83 |
| 2022 | -19,47 | -13,30 | 13,96 | 4,72 |

## Portafoglio 30/09/2026



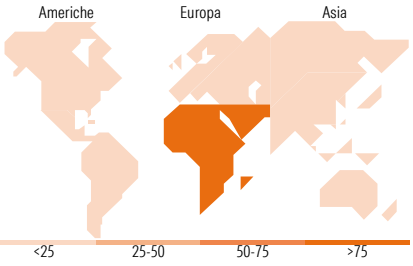
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 93,02 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 6,98 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,00 |
| Medium | 22,52 |
| Small | 36,38 |
| Micro | 41,09 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 1.133,30 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Talaat Moustafa Group Holding | | 8,02 |
| Abu Dhabi Islamic Bank - Egypt | | 7,13 |
| Commercial International... | | 6,91 |
| Orascom Construction PLC | | 6,57 |
| Fawry For Banking Technology... | | 5,73 |
| Telecom Egypt SAE | | 4,55 |
| Maridive & Oil Services SAE... | | 4,43 |
| GB Corp | | 4,43 |
| QALA For Financial Investments | | 4,32 |
| E-Finance For Digital And... | | 4,24 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 24 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **53,49** |
| Materie Prime | 7,26 |
| Beni di Consumo Ciclici | 4,76 |
| Finanza | 30,09 |
| Immobiliare | 11,39 |
| **Sensibile** | **31,48** |
| Telecomunicazioni | 4,89 |
| Energia | 4,77 |
| Beni Industriali | 11,11 |
| Tecnologia | 10,71 |
| **Difensivo** | **15,02** |
| Beni Difensivi | 7,59 |
| Salute | 7,43 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 92,94 |
| Medio Oriente | 7,06 |
| **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 | 17/02/2020 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 10,08 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 30,04 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 2,89 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2097822196 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 4,36% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

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 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.

MORNINGSTAR