

AZ Fund 1 - AZ Equity - MENA A-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Azionari Africa e Medio Oriente

Benchmark Morningstar

Morningstar Middle East & Africa NR USD N/A
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

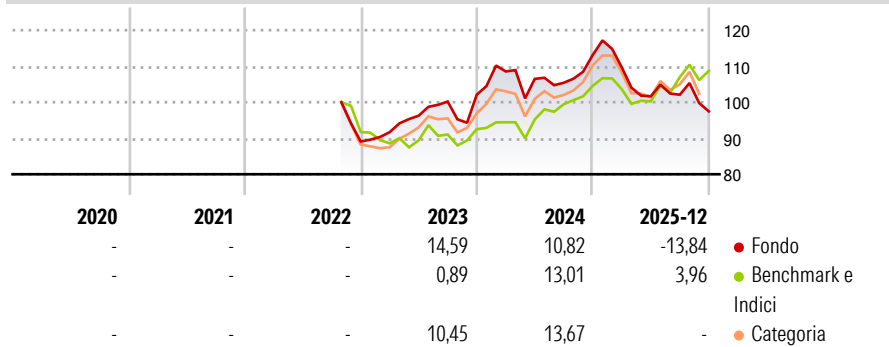
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities of companies domiciled in the Middle East (Kingdom of Saudi Arabia, United Arab Emirates, Qatar, Kuwait, Bahrain, Oman), in North Africa (Egypt, Morocco, Tunisia) or in the Near East (Lebanon, Jordan, Palestine) ("Target Regions") and/or in companies that conduct all or part of their commercial activities in Target Regions.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,41	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	11,46
3Y R-Squared	50,86	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,10	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Middle East & Africa NR USD (dove applicabile)

Rendimenti

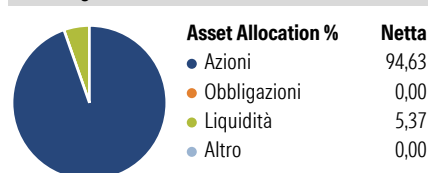


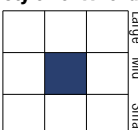
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,53	-	0,33
6-Mesi	-4,11	-	5,18
1-Anno	-13,84	-	0,87
3-Anni Ann.ti	3,04	-	3,42
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

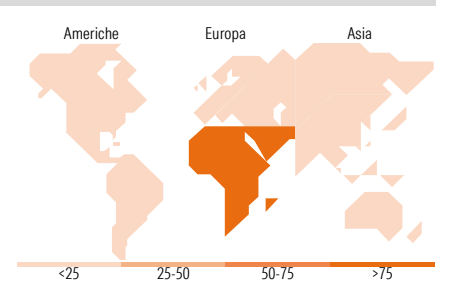
Rendimenti aggiornati al 30/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,06	-7,31	0,43	-4,53
2024	6,33	-1,90	-1,01	7,32
2023	2,92	5,00	4,07	1,90
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	2,24
			Large	28,72
			Medium	24,21
			Small	37,54
			Micro	7,28
Value	Blend	Growth		
Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap USD	5.919,44



Titoli principali	Nome	Settore	%
Saudi National Bank			7,71
Emaar Properties PJSC			5,40
ADNOC Gas PLC			4,83
Dubai Taxi Co			4,10
Abu Dhabi Commercial Bank			4,09
Derayah Financial			3,95
Sustained Infrastructure...			3,93
Fawry For Banking Technology...			3,80
United International...			3,79
Ades Holding Co			3,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			45,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari			29
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	37,63
Materie Prime	2,55
Beni di Consumo Ciclici	5,21
Finanza	18,86
Immobiliare	11,01
Sensibile	48,20
Telecomunicazioni	3,72
Energia	14,48
Beni Industriali	23,79
Tecnologia	6,20
Difensivo	14,17
Beni Difensivi	6,01
Salute	2,97
Servizi di Pubblica Utilità	5,19

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	4,01
Medio Oriente	95,99
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)	5,35 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(30/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/10/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,96%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/12/2025)	EUR 4,87	ISIN	LU2458361552		
Patrimonio Netto (Mln)	96,75 USD				

(30/11/2025)