

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

Categoria Morningstar™
Azione Africa e Medio Oriente

Benchmark Morningstar
Morningstar Middle East & Africa NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

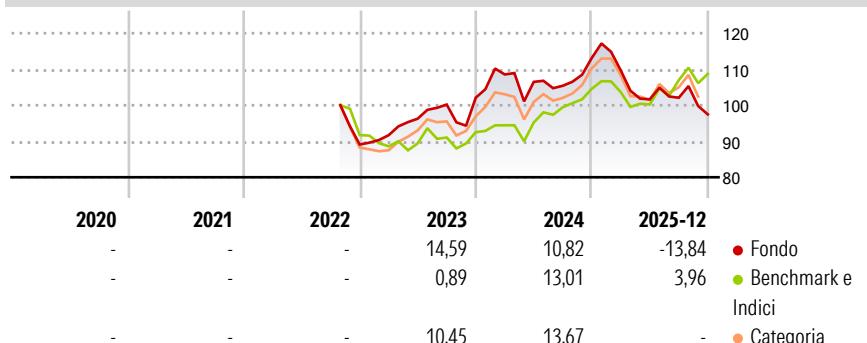
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities 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	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,53	-	0,33	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-4,11	-	5,18	2025	-3,06	-7,31	0,43	-4,53
1-Anno	-13,84	-	0,87	2024	6,33	-1,90	-1,01	7,32
3-Anni Ann.ti	3,04	-	3,42	2023	2,92	5,00	4,07	1,90
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 30/12/2025	-	-	-	-

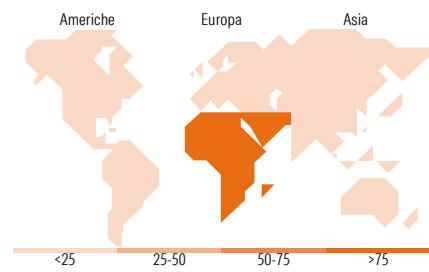
Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	94,63
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	5,37
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %	Fondo
Stile	Large	Giant	2,24
Value	Medium	Large	24,21
Blend	Small	Medium	37,54
Growth	Micro	Small	7,28

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	5.919,44



Titoli principali

Nome	Settore	%
Saudi National Bank	Banking	7,71
Emaar Properties PJSC	Real Estate	5,40
ADNOC Gas PLC	Energy	4,83
Dubai Taxi Co	Transportation	4,10
Abu Dhabi Commercial Bank	Banking	4,09
Derayah Financial	Financial Services	3,95
Sustained Infrastructure...	Construction	3,93
Fawry For Banking Technology...	Technology	3,80
United International...	Financial Services	3,79
Ades Holding Co	Financial Services	3,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,29
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		29
Numeri Complessivi 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 - Emergenti 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)					