

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

## Categoria Morningstar™

Azionari 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

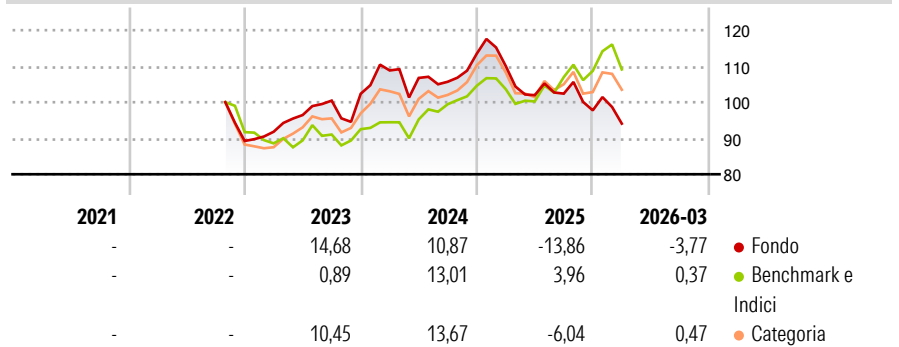
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities 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	-5,04	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	0,76	3Y Std Dev	12,09
3Y R-Squared	59,06	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,81	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,07	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,99	-4,16	-3,69	2026	-3,77	-	-	-
6-Mesi	-7,36	0,60	0,99	2025	-3,00	-7,36	0,41	-4,53
1-Anno	-7,40	12,07	8,56	2024	6,33	-1,91	-0,99	7,36
3-Anni Ann.ti	1,02	7,31	6,60	2023	2,87	5,05	4,15	1,89
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

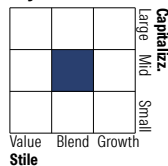
Rendimenti aggiornati al 28/04/2026

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	94,15
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	5,85
● Altro	0,00

### Style Box Azionaria

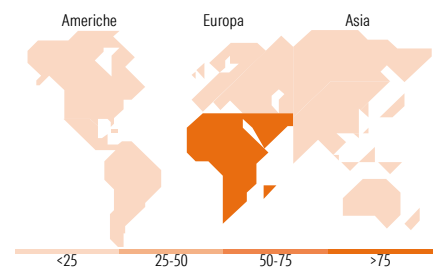


### Mkt Cap %

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	0,00		
Large	30,03		
Medium	30,38		
Small	34,59		
Micro	5,00		

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 5.739,97



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Emaar Properties PJSC	Immobiliare	5,75
Saudi National Bank	Banca	5,20
ADNOC Gas PLC	Energia	4,97
The Company For Cooperative...	Immobiliare	4,28
Sustained Infrastructure...	Immobiliare	4,11
Abu Dhabi Commercial Bank	Banca	4,04
Ades Holding Co	Energia	4,02
Emirates Integrated...	Aviazione	3,91
Dubai Taxi Co	Trasporti	3,79
Power and Water Utility...	Utilità	3,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		29
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	%
<b>Ciclico</b>	<b>46,62</b>
Materie Prime	6,70
Beni di Consumo Ciclici	4,41
Finanza	20,28
Immobiliare	15,23
<b>Sensibile</b>	<b>39,64</b>
Telecomunicazioni	4,16
Energia	9,55
Beni Industriali	23,47
Tecnologia	2,46
<b>Difensivo</b>	<b>13,74</b>
Beni Difensivi	5,55
Salute	2,33
Servizi di Pubblica Utilità	5,86

### Ripartizione Geografica %

Fondo	%
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>100,00</b>
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	100,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)	0,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/04/2026)		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 (28/04/2026)	EUR 4,86	ISIN	LU2458361636		
Patrimonio Netto (Mln)	86,15 USD				

(31/03/2026)