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

## Categoria Morningstar™

Azionari Africa e Medio Oriente

### **Benchmark Morningstar**

Morningstar Middle East & Africa NR USD

#### **Benchmark Dichiarato**

Senza rating

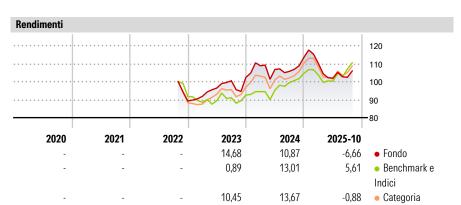
Morningstar Rating™

IVIUITIIIIYS

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 – AI 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 Rischie	)		
3Y Alpha	-0,12	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	11,94
3Y R-Squared	48,84	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,21	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Mido	le East & Af	rica NR USD (dove applicabile)	



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,90	5,52	3,81	Trimestrali %				
6-Mesi	1,48	10,93	8,76	2025	-3,00	-7,36	0,41	-
1-Anno	-0,56	9,78	8,58	2024	6,33	-1,91	-0,99	7,36
3-Anni Ann.ti	1,93	3,36	1,33	2023	2,87	5,05	4,15	1,89
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 30/10/20	125							

## **Portafoglio** 30/09/2025

Titoli principali





🖸 Salute

🔽 Servizi di Pubblica Utilità

Mkt Cap %	Fondo
Giant	5,24
Large	21,11
Medium	27,66
Small	41,74
Micro	4,25
Capitalizzazione media di mercato	Fondo

5.254,48

3,17

4,82

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>∿</b> Ciclico	43,94
📤 Materie Prime	2,79
🕰 Beni di Consumo Ciclici	12,99
🚅 Finanza	17,86
d Immobiliare	10,31
₩ Sensibile	39,83
Telecomunicazioni	3,41
<b>∆</b> Energia	11,06
Beni Industriali	20,00
Tecnologia	5,36
→ Difensivo	16,23
🔚 Beni Difensivi	8,23

Ave Mkt Cap USD

Americ	che Eu	ıropa	Asia
	\$ 1		
			5
<25	25-50	50-75	>75

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	3,27	
Medio Oriente	96,73	
Asia	0,00	
Giappone	0,00	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	0,00	
Asia - Emergente	0,00	

Nome	Settore	%
Saudi National Bank	<b>□</b>	7,78
Emaar Properties PJSC	<b></b>	5,03
ADNOC Gas PLC		4,99
Seera Group Holding	<b>~</b>	4,65
Derayah Financial	•	4,12
United International	♦	4,03
Sustained Infrastructure	<b>‡</b>	3,91
Dubai Taxi Co	<b>‡</b>	3,76
Spinneys 1961 Holding plc	E	3,43
Ades Holding Co	0	3,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,05
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	30
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	0

Anagratica	
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	04/10/2022
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	04/10/2022
NAV (30/10/2025)	EUR 5,30
Patrimonio Netto (MIn)	101,83 USD
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	0,40 EUR
(30/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2458361636

nvestimento Min. Ingresso	1.500 EUR
nvestimento Min. Successivo	500 EUR
Г.Е.R.	-
Spese correnti	3,96%
Commissione di incentivo	20,00%