

# 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

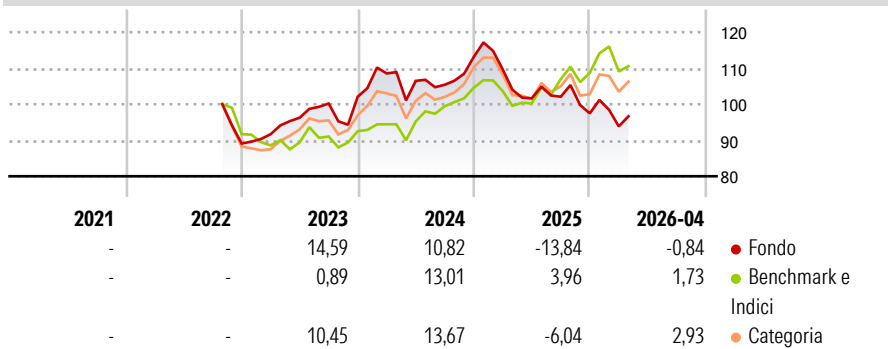
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities 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	-4,89	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	12,11
3Y R-Squared	58,98	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,78	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,11	10Y Risk	-

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

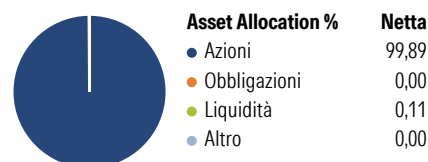
### Rendimenti



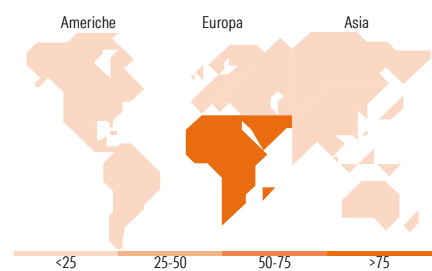
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,63	-4,13	-2,80	2026	-3,71	-	-	-
6-Mesi	-0,74	4,82	5,17	2025	-3,06	-7,31	0,43	-4,53
1-Anno	-3,47	10,79	6,39	2024	6,33	-1,90	-1,01	7,32
3-Anni Ann.ti	1,18	8,34	5,37	2023	2,92	5,00	4,07	1,90
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

### Portafoglio 30/04/2026



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizzazione	Giant	0,00
Large	Large	32,04
Mid	Medium	31,74
Small	Small	32,61
Stile	Micro	3,61
Value	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Blend	Ave Mkt Cap USD	6.469,29
Growth		



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Emaar Properties PJSC	Immobiliare	5,69
ADNOC Gas PLC	Industria	5,13
Saudi National Bank	Banca	4,79
Adnoc Logistics & Services PLC	Logistica	4,65
Abu Dhabi Commercial Bank	Banca	4,43
Qatar Aluminum Manufacturing...	Industria	4,38
Ades Holding Co	Industria	4,28
The Company For Cooperative...	Industria	4,27
Sustained Infrastructure...	Industria	4,06
East Pipes Integrated Co for...	Industria	3,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		30
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>50,17</b>
Materie Prime	12,03
Beni di Consumo Ciclici	4,15
Finanza	19,68
Immobiliare	14,31
<b>Sensibile</b>	<b>36,94</b>
Telecomunicazioni	3,58
Energia	9,42
Beni Industriali	22,54
Tecnologia	1,41
<b>Difensivo</b>	<b>12,89</b>
Beni Difensivi	5,12
Salute	2,02
Servizi di Pubblica Utilità	5,74

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)	5,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/05/2026)		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 (28/05/2026)	EUR 4,95	ISIN	LU2458361552		
Patrimonio Netto (Mln)	87,88 USD				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.