

AZ Fund 1 - AZ Equity - MENA B-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

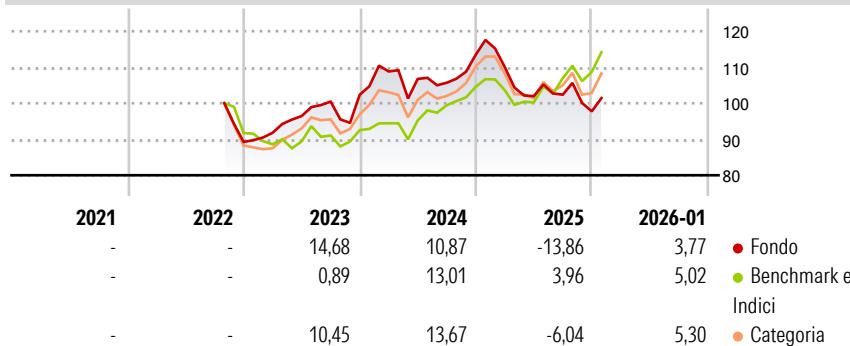
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities 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	-1,62	3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	11,64
3Y R-Squared	53,66	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,44	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,11	10Y Risk	-

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

Rendimenti



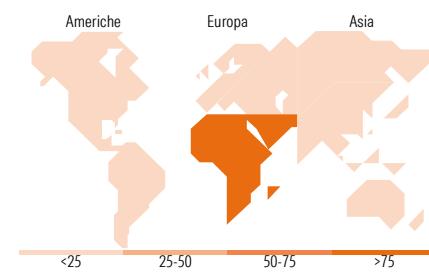
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,62
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,38
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %
Large	0,00
Mid	29,24
Small	26,73
Value	33,40
Blend	10,64
Growth	

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	5.329,43



Titoli principali

Nome	Settore	%
Saudi National Bank	Bank	7,98
Emaar Properties PJSC	Real Estate	5,76
ADNOC Gas PLC	Energy	5,31
Abu Dhabi Commercial Bank	Bank	4,43
Fawry For Banking Technology...	Bank	4,13
Dubai Taxi Co	Transport	4,09
ALDREES Petroleum &...	Energy	3,99
Sustained Infrastructure...	Construction	3,92
Ades Holding Co	Energy	3,82
Emirates Integrated...	Transport	3,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,08
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		30
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico
■ Materie Prime
■ Beni di Consumo Ciclici
■ Finanza
■ Immobiliare
■ Sensibile
■ Telecomunicazioni
■ Energia
■ Beni Industriali
■ Tecnologia
■ Difensivo
■ Beni Difensivi
■ Salute
■ Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo
• America
■ Stati Uniti
■ Canada
■ America Latina e Centrale
■ Europa
■ Regno Unito
■ Europa Occidentale - Euro
■ Europa Occidentale - Non Euro
■ Europa dell'Est
■ Africa
■ Medio Oriente
■ Asia
■ Giappone
■ Australasia
■ Asia - Paesi Sviluppati
■ Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,29 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	EUR 5,12	ISIN	LU2458361636		
Patrimonio Netto (Mln)	94,86 USD				
(31/12/2025)					