

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

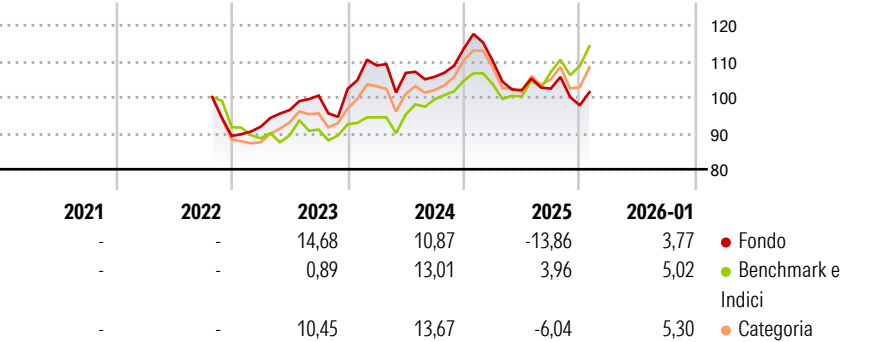
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - Al Mal MENA Equity" Sub-fund (the Master). The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master intends to achieve its investment objective by actively investing, directly or indirectly, in equity and equity-related securities 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	-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

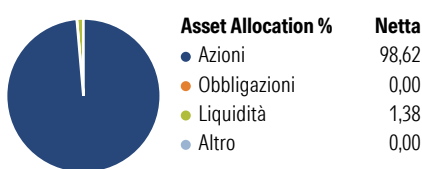


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,77	5,75	6,35
6-Mesi	-1,67	11,15	7,92
1-Anno	-14,55	6,45	0,68
3-Anni Ann.ti	4,39	8,26	8,61
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

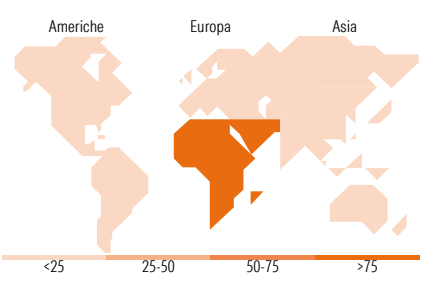
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,00	-7,36	0,41	-4,53
2024	6,33	-1,91	-0,99	7,36
2023	2,87	5,05	4,15	1,89
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	0,00
			Large	29,24
			Medium	26,73
			Small	33,40
Value	Blend	Growth	Micro	10,64
Stile				
			<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
			Ave Mkt Cap USD	5.329,43



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

Distribuzione Settoriale %	Fondo
🔄 Ciclico	39,49
🏠 Materie Prime	2,15
🛒 Beni di Consumo Ciclici	5,87
🏦 Finanza	20,37
🏠 Immobiliare	11,10
🌐 Sensibile	46,97
📞 Telecomunicazioni	3,72
🔥 Energia	12,45
⚙️ Beni Industriali	24,43
💻 Tecnologia	6,37
🛡️ Difensivo	13,54
🛒 Beni Difensivi	5,70
🏥 Salute	2,91
🏠 Servizi di Pubblica Utilità	4,93

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	4,18
Medio Oriente	95,82
Asia	0,00
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)	0,29 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)