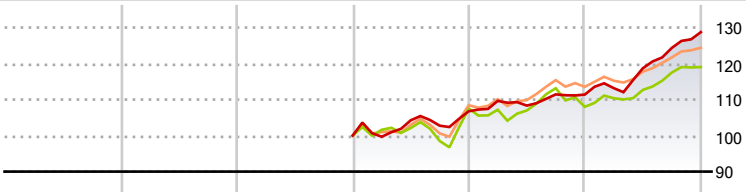
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 – AZ Bond - Frontier Markets Debt" Sub-fund (the Master). The Feeder shall permanently invest at least 85% of its assets in the MASTER (USD) class of said Master. The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-rate debt securities issued by governments, supranational institutions and governmental authorities in frontier market countries.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
-	-	-	6,75	4,34	15,56	Fondo
-	-	-	7,53	0,43	10,22	Benchmark e Indici
-	-	-	8,51	4,91	9,89	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,24	3Y Sharpe Ratio	1,12
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	4,93
3Y R-Squared	39,85	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,50	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,59	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,33	-0,39	2,10
6-Mesi	9,14	5,05	6,54
1-Anno	16,21	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	8,20	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,61	4,87	4,77	3,52
2024	2,70	-1,19	2,87	-0,05
2023	-0,33	4,59	-1,44	3,90
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,36
Liquidità	6,64
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Central Bank of Nigeria 0%	—	4,35
Egypt (Arab Republic of)...	—	3,19
United States Treasury Bills...	—	2,80
Ivory Coast (Republic Of)...	—	2,12
Central Bank of Nigeria 0%	—	1,98
Benin (The Republic of) 4.95%	—	1,97
Dominican Republic 10.75%	—	1,85
United States Treasury Bills...	—	1,83
Ghana (Republic of) 5%	—	1,74
Zambia (Republic Of) 18.99%	—	1,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		138

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,23
Societario	1,96
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,12
Derivati	0,69

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	13,97
Da 0 a 4 cedole	5,65
Da 4 a 6 cedole	15,21
Da 6 a 8 cedole	21,68
Da 8 a 10 cedole	14,78
Da 10 a 12 cedole	5,44
Oltre 12 cedole	23,27

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	21,42
da 3 a 5	13,53
da 5 a 7	7,74
da 7 a 10	18,73
da 10 a 15	12,22
da 15 a 20	0,86
da 20 a 30	6,15
oltre 30	0,43

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	30/11/2022
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	04/10/2022
NAV (27/01/2026)	EUR 6,75
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	319,80 USD

Patrimonio Classe (Mln) (27/01/2026)	11,58 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2458358764

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,39%
Commissione di incentivo	20,00%

© 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 prodotto; (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.