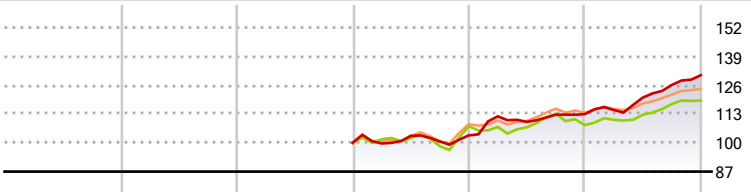
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-EUR HU (DIS)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | 3,35 | 9,27 | 15,57 | Fondo |
| - | - | - | 7,53 | 0,43 | 10,22 | Benchmark e Indici |
| - | - | - | 8,51 | 4,91 | 9,89 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 4,72 | 3Y Sharpe Ratio | 1,03 |
| 3Y Beta | 0,45 | 3Y Std Dev | 5,91 |
| 3Y R-Squared | 29,44 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,52 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 6,37 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,37 | -0,39 | 2,10 |
| 6-Mesi | 9,13 | 5,05 | 6,54 |
| 1-Anno | 16,26 | 9,28 | 10,31 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,71 | 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 | 1,65 | 4,87 | 4,75 | 3,50 |
| 2024 | 8,31 | -2,23 | 2,93 | 0,25 |
| 2023 | -0,30 | 3,42 | -2,39 | 2,69 |
| 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 | 30/12/2022 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 04/10/2022 |
| NAV (27/01/2026) | EUR 5,69 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 319,80 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (27/01/2026) | 2,75 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2458358921 |

| | |
|---|---|
| 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.