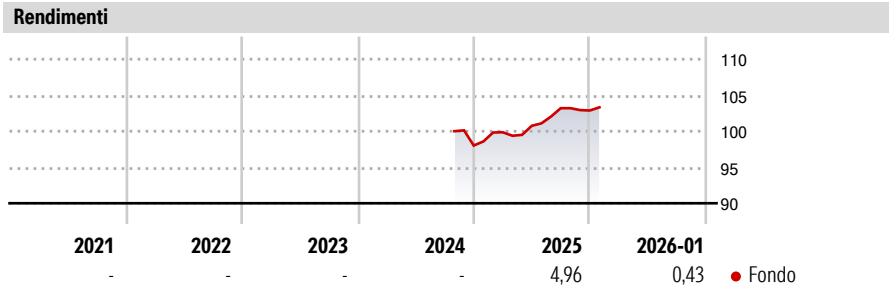


AZ Fund 1 - AZ Bond - Latin America Bonds B-EUR HU (ACC)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities issued by companies headquartered or predominantly doing business in the Latin American region, including in frontier markets, within a limit of 15% of its net assets. In the context of the Sub-fund's investment policy, the Latin American region includes all countries in Central and South America (including Mexico) and the Caribbean. Frontier market countries are all the Latin American countries except for Brazil, Mexico, Peru, Chile and Colombia.



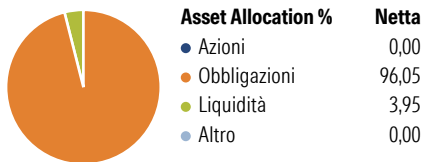
**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,12	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,34	2025	1,88	0,89	2,43	-0,31
1-Anno	4,03	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		o		o
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media	-				

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	3,88
Sociedad Quimica y Minera de...	—	3,70
B3 S.A. - Brasil, Borsa,...	—	3,40
Comision Federal de...	—	2,37
St Marys Cement Inc 5.75%	—	2,36
Corporacion Nacional del...	—	2,33
Brazil (Federative Republic)...	—	2,28
Banco Inbursa S.A. 4.375%	—	2,27
Suzano Austria GmbH 3.125%	—	2,24
Banco de Credito e...	—	2,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		75

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	16,54	da 1 a 3	4,68
Societario	79,51	da 3 a 5	15,66
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	21,61
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	29,95
Liquidità ed equivalenti	3,95	da 10 a 15	8,48
Derivati	0,00	da 15 a 20	5,81
		da 20 a 30	4,60
		oltre 30	3,88

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	14,98
Da 4 a 6 cedole	53,13
Da 6 a 8 cedole	28,42
Da 8 a 10 cedole	3,48
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(06/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	08/10/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 5,08	ISIN	LU2622200520		
Patrimonio Netto (Mln)	44,58 EUR				

(31/12/2025)