

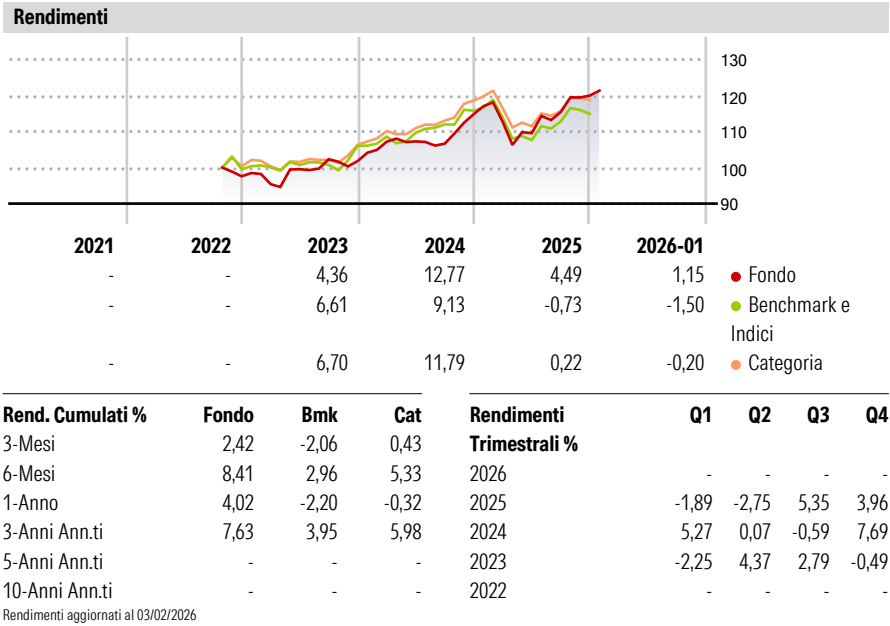
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt A-EUR (DIS)

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

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	4,37	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	7,68
3Y R-Squared	32,24	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,54	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,91	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			



Portafoglio 31/12/2025			
	Asset Allocation %	Netta	
	● Azioni	0,00	
	● Obbligazioni	93,36	
	● Liquidità	6,64	
	● Altro	0,00	
Fixed Income Style Box™			
Duration Effettiva		Fondo	-
Maturità effettiva		Fondo	-
Qualità Credito Media		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.	Patrimonio Classe (Mln)	10,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(03/02/2026)		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	3,39%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/02/2026)	EUR 5,30	ISIN	LU2458359226		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				
(31/12/2025)					