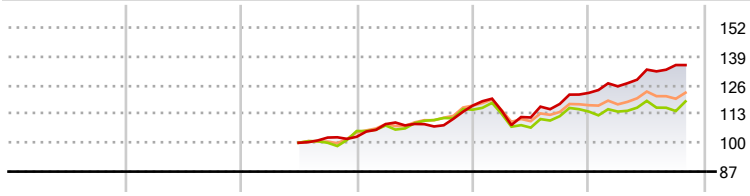
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt A-USD (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	13,69	4,91	10,25
Benchmark e Indici	-	-	-	9,13	-0,73	4,02
Categoria	-	-	-	11,79	0,22	5,05

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,18	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	7,11
3Y R-Squared	33,60	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,94	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,57	1,59	0,39
6-Mesi	5,79	3,40	3,10
1-Anno	10,50	2,31	4,47
3-Anni Ann.ti	10,15	5,92	7,48
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

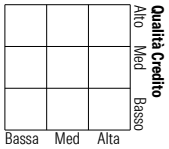
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,42	6,00	1,55	-
2025	-2,02	-2,62	5,46	4,27
2024	5,55	0,06	-0,54	8,23
2023	-	-	2,35	0,36
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	82,74
Liquidità	17,26
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%	—	4,62
Uganda (Republic of) 15%	—	3,00
Ecuador (Republic Of) 8.75%	—	2,67
Cameroon (Republic of) 5.95%	—	2,32
Development Bank of...	—	2,29
Central Bank Of Tunisie SA...	—	2,16
Turkey (Republic of) 36.78%	—	1,98
Egypt (Arab Republic of)...	—	1,90
Paraguay (Republic of) 8.5%	—	1,75
Sri Lanka (Democratic...	—	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	86,37
Societario	3,91
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,00
Derivati	-0,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,02
Da 0 a 4 cedole	8,10
Da 4 a 6 cedole	12,49
Da 6 a 8 cedole	21,58
Da 8 a 10 cedole	23,49
Da 10 a 12 cedole	4,08
Oltre 12 cedole	28,24

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,26
da 3 a 5	13,47
da 5 a 7	15,14
da 7 a 10	18,83
da 10 a 15	14,50
da 15 a 20	3,92
da 20 a 30	3,19
oltre 30	0,27

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	28/06/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	04/10/2022
NAV (04/11/2026)	USD 6,97
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	498,79 USD
Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026)	5,99 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2458359572
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	2,71%
Commissione di incentivo	21,00%

See disclosures for more details

© 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.

MORNINGSTAR