

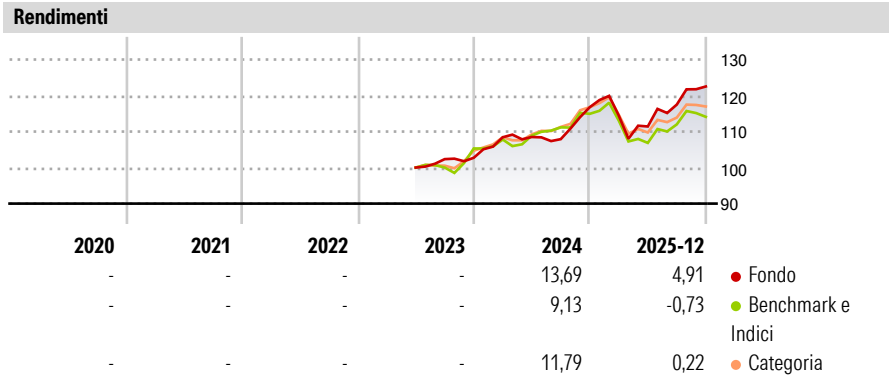
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt A-USD (ACC)

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

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	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)		



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,98	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,92	4,23	6,02	2025	-2,02	-2,62	5,46	4,27
1-Anno	5,63	-1,94	0,58	2024	5,55	0,06	-0,54	8,23
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	2,35	0,36
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 26/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

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

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva	-	-	-
Maturità effettiva	-	-	-
Qualità Credito Media	-	-	-
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

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)	2,32 USD
Telefono	+352 22 99992216	(26/01/2026)	
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	28/06/2023	Valuta del Fondo	USD
Nome del Gestore	-	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Acc
NAV (26/01/2026)	USD 6,75	ISIN	LU2458359572
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD		
(31/12/2025)		Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
		T.E.R.	-
		Spese correnti	2,71%
		Commissione di incentivo	20,00%