

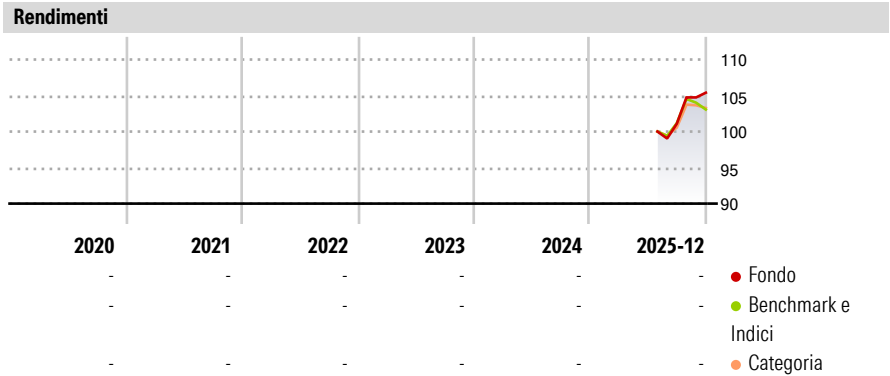
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt A-USD (DIS)

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	2,26	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-	-	-	2025	-	-	-	4,25
1-Anno	-	-	-	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025				Fixed Income Style				Credit Quality %			
				Box™				Fond			
Asset Allocation %				Duration Effettiva				Fond			
● Azioni				Maturità effettiva				0			
● Obbligazioni				Qualità Credito Media				0			
● Liquidità											
● Altro											
Netta											
0,00											
93,36											
6,64											
0,00											

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)	0,26 USD	Investimento Min. Ingresso	49.000.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/07/2025	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,71%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (27/01/2026)	USD 5,45	ISIN	LU2458359655		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				
(31/12/2025)					