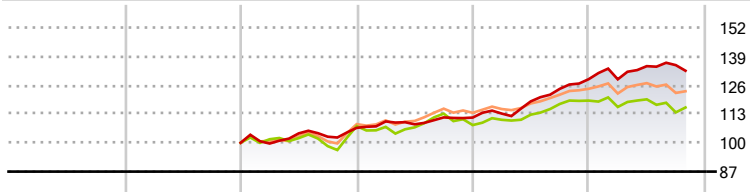
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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	-	-	6,75	4,34	15,56	2,95
Benchmark e Indici	-	-	7,53	0,43	10,22	-2,61
Categoria	-	-	8,51	4,91	9,89	-0,82

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,64	3Y Sharpe Ratio	1,22
3Y Beta	0,39	3Y Std Dev	4,91
3Y R-Squared	32,84	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,96	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,56	-1,38	-2,25
6-Mesi	0,49	-1,58	-1,37
1-Anno	5,10	-1,82	0,65
3-Anni Ann.ti	9,03	5,44	7,15
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

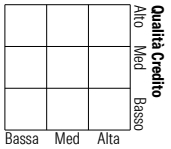
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,06	4,61	0,35	-
2025	1,61	4,87	4,77	3,52
2024	2,70	-1,19	2,87	-0,05
2023	-0,33	4,59	-1,44	3,90
2022	-	-	-	-

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.	Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026)	19,53 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216			Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/11/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,39%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	21,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/11/2026)	EUR 6,82	ISIN	LU2458358764		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	498,79 USD				

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.