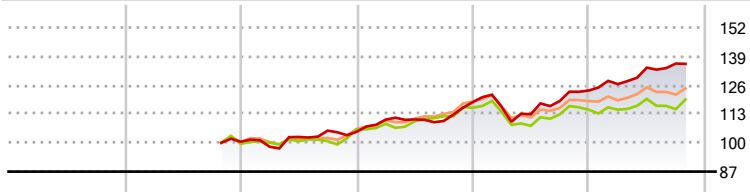
# AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-EUR (ACC)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>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 | - | - | 4,48 | 12,73 | 4,43 | 9,73 |
| Benchmark e Indici | - | - | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | - | - | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 4,56 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta | 0,40 | 3Y Std Dev | 7,13 |
| 3Y R-Squared | 33,15 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,44 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 5,98 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,54 | 1,59 | 0,39 |
| 6-Mesi | 5,96 | 3,40 | 3,10 |
| 1-Anno | 9,90 | 2,31 | 4,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,95 | 5,92 | 7,48 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

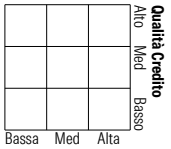
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,35 | 5,87 | 1,37 | - |
| 2025 | -1,91 | -2,77 | 5,30 | 3,99 |
| 2024 | 5,22 | 0,05 | -0,63 | 7,76 |
| 2023 | -2,25 | 4,50 | 2,77 | -0,47 |
| 2022 | - | - | - | - |

## 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) | 22,31 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 | 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 | Acc | | |
| NAV (03/11/2026) | EUR 6,77 | ISIN | LU2458359143 | | |
| 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.