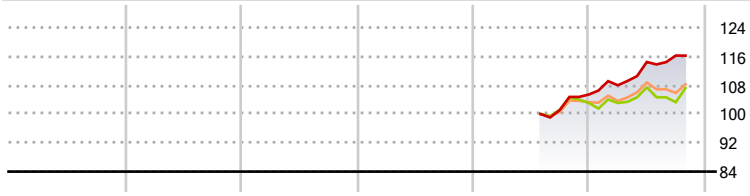
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt A-USD (DIS)

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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-	-	-	-	-	10,25	Fondo
-	-	-	-	-	4,02	Benchmark e Indici
-	-	-	-	-	5,04	Categoria

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
3-Mesi	2,91	2,25	1,48
6-Mesi	7,41	4,18	4,10
1-Anno	13,26	4,42	6,74
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

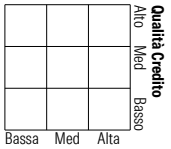
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,44	5,99	1,55	-
2025	-	-	-	4,25
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

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) (12/11/2026)	0,51 USD	Investimento Min. Ingresso	49.000.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216			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	24,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (12/11/2026)	USD 5,41	ISIN	LU2458359655		
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.