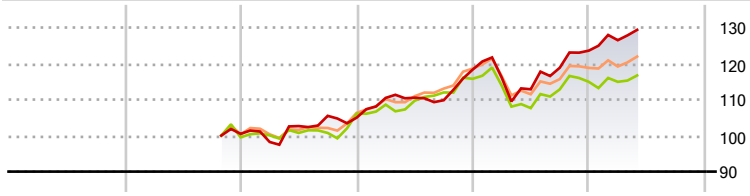
AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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	2026-05
Fondo	-	-	4,48	12,73	4,43	4,68
Benchmark e Indici	-	-	6,61	9,13	-0,73	1,54
Categoria	-	-	6,70	11,79	0,22	2,68

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,76	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	7,03
3Y R-Squared	42,54	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,62	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,53	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,74	0,88	1,60
6-Mesi	6,20	1,86	3,66
1-Anno	14,62	7,78	9,69
3-Anni Ann.ti	8,28	4,98	7,39
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

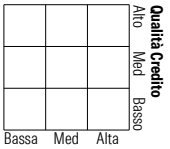
Rendimenti aggiornati al 09/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,35	-	-	-
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 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	91,88
Liquidità	8,12
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%	—	3,95
Development Bank of...	—	2,52
Egypt (Arab Republic of)...	—	2,41
Cameroon (Republic of) 5.95%	—	2,35
Paraguay (Republic of) 8.5%	—	2,05
Uganda (Republic of) 15.8%	—	1,88
United States Treasury Bills...	—	1,77
Zambia (Republic Of) 18.99%	—	1,76
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,64
United States Treasury Bills...	—	1,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		155

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,52
Societario	4,34
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,31
Derivati	0,45

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,33
Da 0 a 4 cedole	5,20
Da 4 a 6 cedole	13,09
Da 6 a 8 cedole	20,28
Da 8 a 10 cedole	23,14
Da 10 a 12 cedole	4,75
Oltre 12 cedole	26,20

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,32
da 3 a 5	16,74
da 5 a 7	11,24
da 7 a 10	16,41
da 10 a 15	17,43
da 15 a 20	0,50
da 20 a 30	3,68
oltre 30	0,32

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	04/10/2022
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	04/10/2022
NAV (09/06/2026)	EUR 6,53
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	408,03 USD

Patrimonio Classe (Mln) (09/06/2026)	16,16 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2458359143

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,39%
Commissione di incentivo	20,00%

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.