

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR

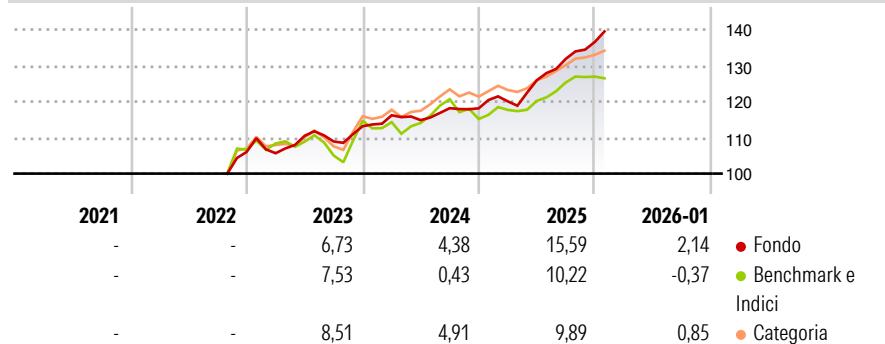
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	4,26	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	35,56	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,57	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,72	10Y Risk	-

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

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,47	-0,24
6-Mesi	9,59	4,22
1-Anno	16,26	8,88
3-Anni Ann.ti	8,41	4,58
5-Anni Ann.ti	-	6,88
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
2026	2025	2024	2023
1,64	4,86	4,73	3,55
2,69	-1,17	2,89	-0,03
-0,34	4,58	-1,43	3,89
-	-	-	-
2022	-	-	-

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,36
• Liquidità	6,64
• Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva
Alto	Maturity effettiva
Med	Qualità Credito Media
Basso	Sensibilità ai Tassi
Bassa	
Med	
Alta	

## 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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	138	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	79,79 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(02/02/2026)		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 (03/02/2026)	EUR 6,99	ISIN	LU2458358681		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				

(31/12/2025)