

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

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★★

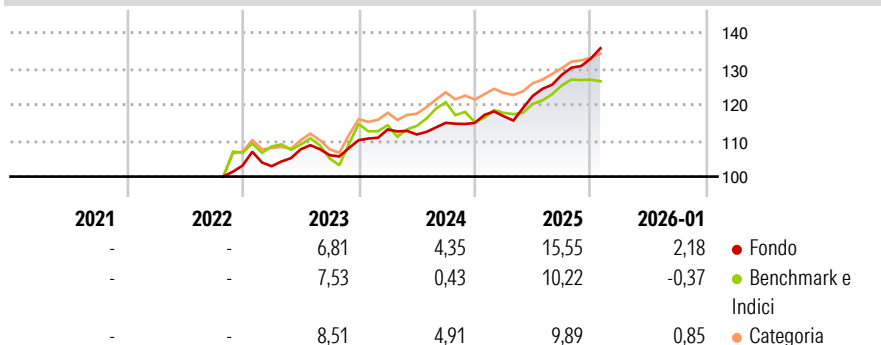
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	4,24	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	35,39	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,73	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,49	0,04	2,15
6-Mesi	9,63	3,89	6,33
1-Anno	16,28	8,77	10,33
3-Anni Ann.ti	8,37	4,59	6,88
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Rendimenti**

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,61	4,84	4,78	3,52
2024	2,70	-1,22	2,91	-0,04
2023	-0,19	4,56	-1,51	3,92
2022	-	-	-	-

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

0,00  
93,36  
6,64  
0,00

**Fixed Income Style**
**Box™**


Qualità Credito  
Alto Med Basso  
Sensibilità ai Tassi  
Bassa Med Alta

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**

Fond

0

0

**Credit Quality %**

Fond

0

0

**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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		138

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
■ Governativo	97,23
■ Societario	1,96
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	0,12
■ Derivati	0,69
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	13,97
Da 0 a 4 cedole	5,65
Da 4 a 6 cedole	15,21
Da 6 a 8 cedole	21,68
Da 8 a 10 cedole	14,78
Da 10 a 12 cedole	5,44
Oltre 12 cedole	23,27

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	21,42
da 3 a 5	13,53
da 5 a 7	7,74
da 7 a 10	18,73
da 10 a 15	12,22
da 15 a 20	0,86
da 20 a 30	6,15
oltre 30	0,43

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	12,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(03/02/2026)		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	Inc		
NAV (03/02/2026)	EUR 5,92	ISIN	LU2458358848		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				

(31/12/2025)