

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD  
Usato nel Report

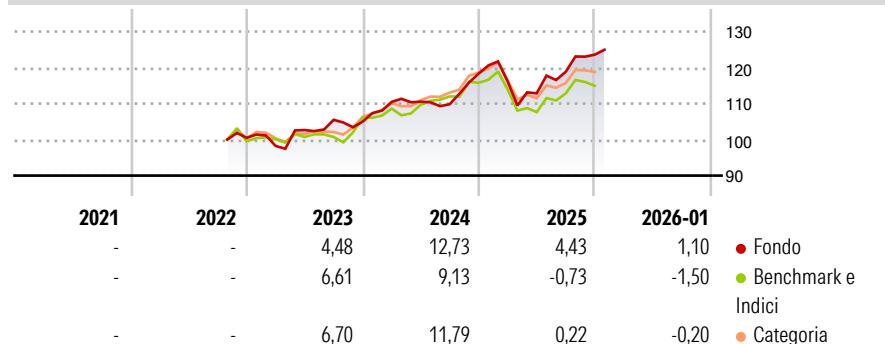
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**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.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

	3Y Alpha	4,37	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	7,72	
3Y R-Squared	32,10	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	0,54	5Y Risk	-	
3Y Tracking Error	5,92	10Y Risk	-	

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

## Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
	2,39	-2,20	0,43	-	-	-
	8,36	3,06	5,33	-	-	-
	3,94	-2,87	-0,32	-	-	-
	7,62	3,89	5,98	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 31/12/2025



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

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva
	Maturity effettiva
	Qualità Credito Media
Altro	
Med	
Basso	
Med	
Alto	

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Sensibilità ai Tassi

## 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	97,23
■ Societario	1,96
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	0,12
■ Derivati	0,69

## Coupon Range %

	Fondo
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)	13,14 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	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 6,31	ISIN	LU2458359143		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				

(31/12/2025)