

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

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

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD

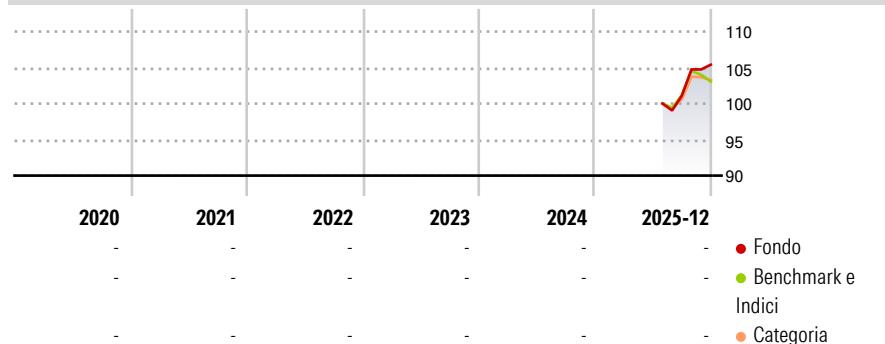
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
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



## 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	2,26	-2,55	0,22
6-Mesi	-	-	-
1-Anno	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	4,25
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
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	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)	0,26 USD	Investimento Min. Ingresso	49.000.000 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/01/2026)		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	20,00%
Data Inizio Gestione	04/10/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (27/01/2026)	USD 5,45	ISIN	LU2458359655		
Patrimonio Netto (Mln)	319,80 USD				

(31/12/2025)