

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

**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™**

★★★★

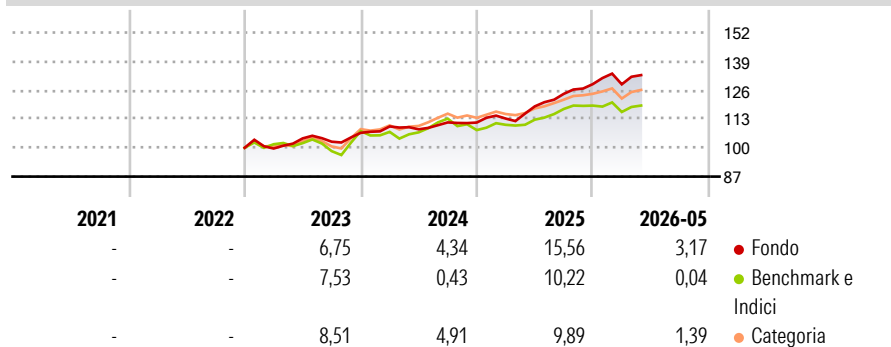
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	4,71	3Y Sharpe Ratio	1,22
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	4,96
3Y R-Squared	46,59	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,66	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,32	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,97	2,93	3,43	2026	-0,06	-	-	-
6-Mesi	5,09	0,53	2,40	2025	1,61	4,87	4,77	3,52
1-Anno	14,33	7,28	9,65	2024	2,70	-1,19	2,87	-0,05
3-Anni Ann.ti	9,11	5,38	7,84	2023	-0,33	4,59	-1,44	3,90
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

**Portafoglio 30/04/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	91,88
● Liquidità	8,12
● Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					

**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.	Patrimonio Classe (Mln)	15,23 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(19/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/11/2022	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 (19/06/2026)	EUR 6,89	ISIN	LU2458358764		
Patrimonio Netto (Mln)	408,03 USD				

(30/04/2026)

[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 prodotte; (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.