

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Frontier Markets Debt B-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

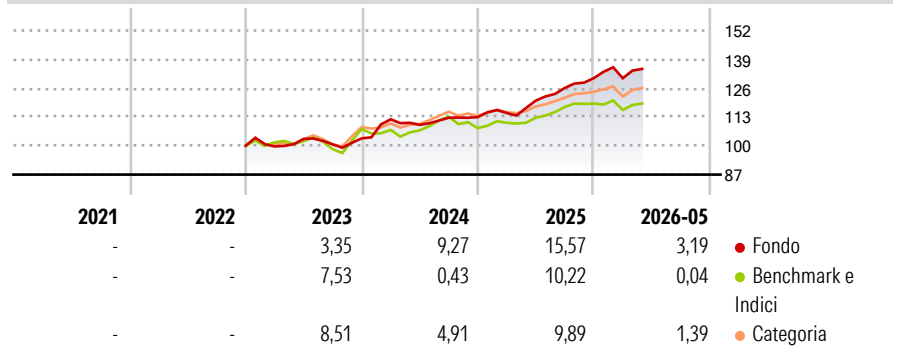
The Sub-fund is Feeder of the "AZ Fund 3 - AZ Bond - Frontier Markets Debt" Sub-fund (the Master). The Feeder shall permanently invest at least 85% of its assets in the MASTER (USD) class of said Master. The Master's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Master aims to achieve 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	5,58	3Y Sharpe Ratio	1,17
3Y Beta	0,48	3Y Std Dev	5,94
3Y R-Squared	34,26	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,14	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	2,98	2,93	3,43	2026	-0,02	-	-	-
6-Mesi	5,12	0,53	2,40	2025	1,65	4,87	4,75	3,50
1-Anno	14,32	7,28	9,65	2024	8,31	-2,23	2,93	0,25
3-Anni Ann.ti	10,04	5,38	7,84	2023	-0,30	3,42	-2,39	2,69
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
Alta			
Med			
Bassa			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

### 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)	3,59 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	30/12/2022	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 (19/06/2026)	EUR 5,74	ISIN	LU2458358921		
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.