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

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

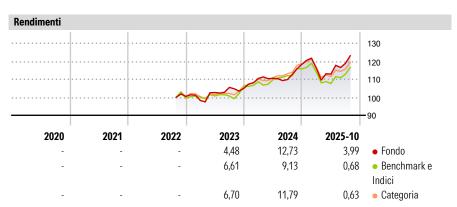
\*\*\*

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report

## **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 Rischie	0		
3Y Alpha	4,62	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,48	3Y Std Dev	7,82
3Y R-Squared	48,47	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,34	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,90	10Y Risk	-
Basati su Morningstar En	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GF	USD (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,80	-	4,25	Trimestrali %				
6-Mesi	8,94	-	6,28	2025	-1,91	-2,77	5,30	-
1-Anno	6,34	-	1,74	2024	5,22	0,05	-0,63	7,76
3-Anni Ann.ti	7,06	-	6,57	2023	-2,25	4,50	2,77	-0,47
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

## Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Central Bank of Nigeria 0%	_	5,03
United States Treasury Bills	-	3,68
lvory Coast (Republic Of)	_	2,40
Central Bank of Nigeria 0%	_	2,29
Benin (The Republic of) 4.95%	_	2,28
Dominican Republic 10.75%	_	2,20
Ghana (Republic of) 5%	-	2,02
Kyrgyzstan (Republic of) 7.75%	_	1,92
Zambia (Republic Of) 5.75%	_	1,80
Senegal (Republic of) 5.375%	-	1,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazio	nari	126

₩ Governativo	90,48
Societario	2,28
<b>←</b> Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	5,30
Derivati	1,95
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	5,77
	5,77 6,91
0 coupon	- 1
0 coupon Da 0 a 4 cedole	6,91
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	6,91 16,21
O coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	6,91 16,21 27,51

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,07
da 3 a 5	13,42
da 5 a 7	12,91
da 7 a 10	21,78
da 10 a 15	12,82
da 15 a 20	1,26
da 20 a 30	8,16
oltre 30	0,53

Anagi	afica
milayi	anca

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	04/10/2022
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	04/10/2022
NAV (27/11/2025)	EUR 6,15
Patrimonio Netto (MIn)	270,32 USD

Patrimonio Classe (MIn)	12,26 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2458359143

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	3,39%
Commissione di incentivo	20,00%

(31/10/2025)

