

# AZ Fund 1 - AZ Bond - Latin America Bonds B-EUR (ACC)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Altro

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

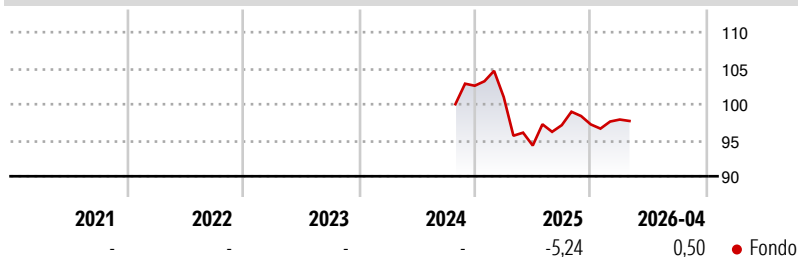
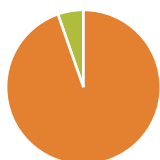
Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-fund's investment objective is to achieve long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively investing in a diversified portfolio of fixed and/or variable-income debt securities issued by companies headquartered or predominantly doing business in the Latin American region, including in frontier markets, within a limit of 15% of its net assets. In the context of the Sub-fund's investment policy, the Latin American region includes all countries in Central and South America (including Mexico) and the Caribbean. Frontier market countries are all the Latin American countries except for Brazil, Mexico, Peru, Chile and Colombia.

**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        | - |

**Rendimenti**

**Portafoglio 31/03/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 94,64 |
| ● Liquidità        | 5,36  |
| ● Altro            | 0,00  |

**Rend. Cumulati %**

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|------------------|-------|
| 3-Mesi           | 1,42  |
| 6-Mesi           | -0,90 |
| 1-Anno           | -0,14 |
| 3-Anni Ann.ti    | -     |
| 5-Anni Ann.ti    | -     |
| 10-Anni Ann.ti   | -     |

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

**Rendimenti**

| Rendimenti           | Q1    | Q2    | Q3   | Q4   |
|----------------------|-------|-------|------|------|
| <b>Trimestrali %</b> |       |       |      |      |
| 2026                 | 0,70  | -     | -    | -    |
| 2025                 | -1,54 | -6,65 | 3,00 | 0,10 |
| 2024                 | -     | -     | -    | -    |
| 2023                 | -     | -     | -    | -    |
| 2022                 | -     | -     | -    | -    |

**Titoli principali**

| Nome                                        | Settore | %     |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| United States Treasury Notes...             | -       | 3,90  |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa...                  | -       | 3,32  |
| St Marys Cement Inc 5.75%                   | -       | 2,36  |
| Banco Inbursa S.A. 4.375%                   | -       | 2,29  |
| Comision Federal de...                      | -       | 2,25  |
| Corporacion Nacional del...                 | -       | 2,24  |
| Brazil (Federative Republic)...             | -       | 2,23  |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 2,22  |
| Suzano Austria GmbH 3.125%                  | -       | 2,18  |
| Banco de Credito e...                       | -       | 2,12  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 25,12 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 80    |

**Fixed Income Style**
**Box™**

| Qualità Credito |       | Sensibilità ai Tassi |      |
|-----------------|-------|----------------------|------|
| Alto            | Basso | Bassa                | Alta |
|                 |       |                      |      |
|                 |       |                      |      |
|                 |       |                      |      |

| Fixed Income Style    | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | -     |
| Maturità effettiva    | -     |
| Qualità Credito Media | -     |

**Credit Quality %**

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|------------------|-------|------------------|-------|
|                  | 0     |                  | 0     |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo                   | 15,89 |
| ⚙️ Societario                    | 78,75 |
| 🏠 Cartolarizzazioni              | 0,00  |
| 👤 Enti Locali                    | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti       | 5,36  |
| 📄 Derivati                       | 0,00  |

**Coupon Range %**

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 11,54 |
| Da 4 a 6 cedole   | 54,58 |
| Da 6 a 8 cedole   | 30,95 |
| Da 8 a 10 cedole  | 2,93  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Scadenze %**

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 5,61  |
| da 3 a 5   | 19,10 |
| da 5 a 7   | 16,83 |
| da 7 a 10  | 29,24 |
| da 10 a 15 | 11,51 |
| da 15 a 20 | 7,23  |
| da 20 a 30 | 8,42  |
| oltre 30   | 1,03  |

**Anagrafica**

|                        |                         |
|------------------------|-------------------------|
| Società di Gestione    | Azimut Investments S.A. |
| Telefono               | +352 22 99992216        |
| Web                    | www.azfund.it           |
| Data di Partenza       | 08/10/2024              |
| Nome del Gestore       | -                       |
| Data Inizio Gestione   | 06/03/2025              |
| NAV (12/05/2026)       | EUR 4,87                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 44,41 EUR               |

(31/03/2026)

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Patrimonio Classe (Mln) | 2,61 EUR     |
| (12/05/2026)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU2622200108 |

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Investimento Min. Ingresso   | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR  |
| T.E.R.                       | -          |
| Spese correnti               | -          |
| Commissione di incentivo     | -          |