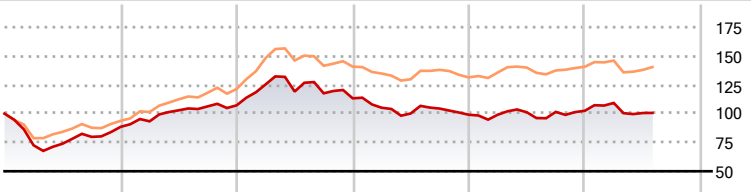
AZ Fund 1 - AZ Alternative - Commodity A-AZ FUND (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Materie Prime - Generiche	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve gradual long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing an alpha strategy, namely to take advantage of differences between spot and future prices, or between future prices at different maturities. On the basis of an alpha strategy, the Sub-fund' s return is not linked to the performance of the commodity.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-07	
-11,48	21,10	5,68	-12,59	3,46	-1,76	Fondo
-5,69	30,18	14,71	-6,92	6,76	-0,21	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,81
3Y Beta	-	3Y Std Dev	12,11
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	-0,21	1,06
6-Mesi	-5,65	-3,07
1-Anno	4,85	2,17
3-Anni Ann.ti	-8,38	-5,38
5-Anni Ann.ti	4,18	7,84
10-Anni Ann.ti	-1,94	2,19

Rendimenti aggiornati al 28/08/2025

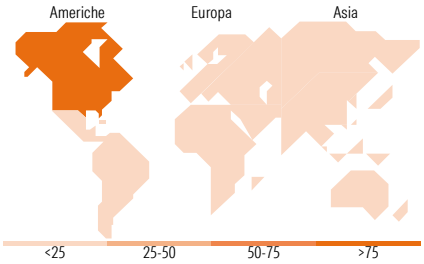
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	6,65	-8,00	-	-
2024	0,04	2,16	0,30	0,93
2023	-7,22	-4,73	4,24	-5,13
2022	16,99	-4,99	-1,29	-3,68
2021	5,42	10,24	3,33	0,85

Portafoglio 31/07/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,79
Obbligazioni	72,22
Liquidità	127,19
Altro	-102,2
	0

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	11,85
Italy (Republic Of) 0%	—	11,44
United States Treasury Bills...	—	10,61
Italy (Republic Of) 0%	—	9,42
United States Treasury Notes...	—	9,07
United States Treasury Bills...	—	7,91
Gold Bullion Securities	—	5,44
Bank of China Limited Macau...	—	5,02
iShares Physical Silver ETC	—	4,15
ENEL Finance International...	—	3,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		78,88
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	33,80
Societario	6,38
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	59,82
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	53,39
Da 0 a 4 cedole	46,61
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**100,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	100,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	11/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/12/2020
NAV (28/08/2025)	EUR 2,36
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2025)	27,77 USD

Patrimonio Classe (Mln) (28/08/2025)	15,10 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2238329978

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	3,82%
Spese correnti	3,91%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.