

AZ Fund 1 - AZ Alternative - Commodity B-EUR (ACC)

Categoria Morningstar™

Materie Prime - Generiche

Benchmark Morningstar

Not Categorized
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

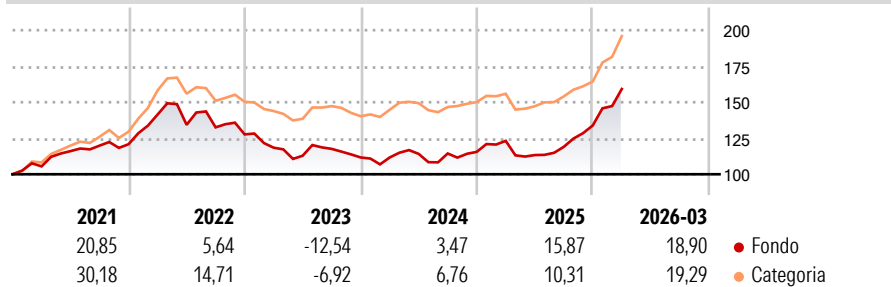
Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve 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



Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	-	3Y Std Dev	12,93
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

	Fondo	Cat
3-Mesi	10,87	14,47
6-Mesi	27,09	25,79
1-Anno	38,36	36,65
3-Anni Ann.ti	9,04	10,88
5-Anni Ann.ti	7,50	11,73
10-Anni Ann.ti	2,62	6,16

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	18,90	-	-	-
2025	6,62	-8,01	5,04	12,48
2024	0,00	2,21	0,25	0,97
2023	-7,24	-4,70	4,20	-5,06
2022	17,05	-5,06	-1,30	-3,69

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %

Azioni	0,00
Obbligazioni	51,95
Liquidità	98,45
Altro	-50,39

Fixed Income Style

Box™

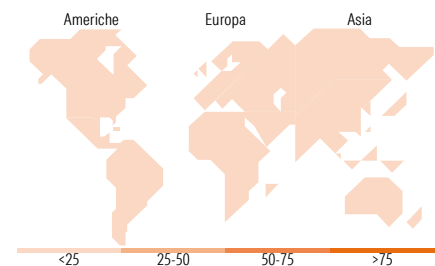
Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi	
Alto	Med	Basso	Alta

Fondo

Duration Effettiva -

Maturità effettiva -

Qualità Credito Media



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	-	15,49
United States Treasury Bills...	-	12,88
United States Treasury Notes...	-	8,76
iShares Physical Silver ETC	-	7,43
United States Treasury Notes...	-	6,63
Gold Bullion Securities	-	6,26
United States Treasury Bills...	-	5,18
Invesco Bloomberg Commodity...	-	5,04
WisdomTree Copper ETC	-	4,13
Bank of China Limited Macau...	-	3,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,49
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	29,86
Societario	6,41
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	63,73
Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	64,59
Da 0 a 4 cedole	35,16
Da 4 a 6 cedole	0,05
Da 6 a 8 cedole	0,10
Da 8 a 10 cedole	0,07
Da 10 a 12 cedole	0,02
Oltre 12 cedole	0,01

Ripartizione Geografica %

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

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	8,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(15/04/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,92%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/04/2026)	EUR 3,23	ISIN	LU2238330042		
Patrimonio Netto (Mln)	38,26 USD				

(28/02/2026)