

AZ Fund 1 - AZ Alternative - Commodity A-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™
Materie Prime - Generiche

Benchmark Morningstar
Not Categorized
Usato nel Report

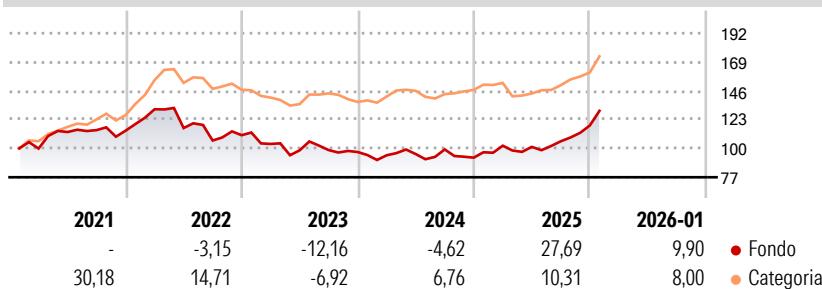
Benchmark Dichiarato
N/A

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

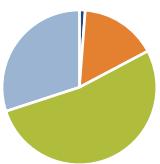
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	- 3Y Std Dev	14,99
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

	Fondo	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	14,20	9,51	2026	-	-	-	-
6-Mesi	29,29	20,07	2025	10,31	-0,91	4,39	11,91
1-Anno	27,55	11,11	2024	-2,64	0,99	3,88	-6,62
3-Anni Ann.ti	5,46	6,25	2023	-6,31	-4,91	0,18	-1,57
5-Anni Ann.ti	4,20	9,77	2022	15,01	-11,42	-8,57	3,98
10-Anni Ann.ti	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

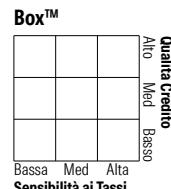
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	3,03
• Obbligazioni	40,13
• Liquidità	131,96
• Altro	-75,13

Fixed Income Style



Fondo

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	10,80
Italy (Republic Of) 0%	-	10,61
United States Treasury Bills...	-	9,68
United States Treasury Notes...	-	8,14
iShares Physical Silver ETC	-	7,27
Gold Bullion Securities	-	6,36
United States Treasury Bills...	-	6,35
Bank of China Limited Macau...	-	4,53
WisdomTree Copper ETC	-	4,00
ENEL Finance International...	-	3,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	71,42	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	8	

Fixed Income Sector Weightings %

■ Governativo	32,08
■ Societario	6,77
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	61,15
■ Derivati	0,00

Coupon Range %

0 coupon	23,77
Da 0 a 4 cedole	76,23
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 - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 9999216	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/12/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 6,57	ISIN	LU2238330125		
Patrimonio Netto (Mln)	31,84 USD				
(31/12/2025)					