

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

**Categoria Morningstar™**  
Materie Prime - Generiche

**Benchmark Morningstar**  
Not Categorized  
Usato nel Report

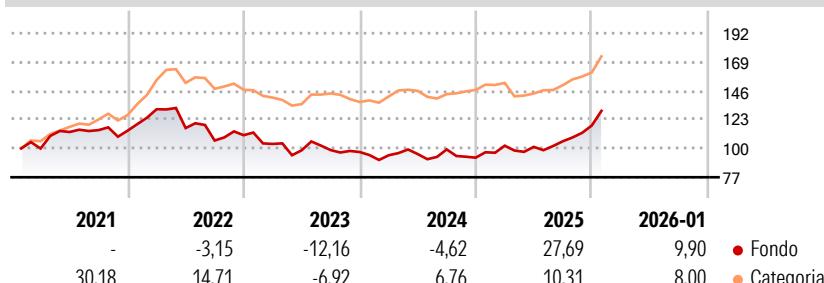
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**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

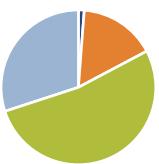
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	- 3Y Std Dev	14,99
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

## 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



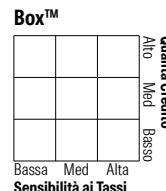
### Asset Allocation %

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

### Netta

3-Y Alpha	0,19
3-Y Beta	14,99
3-Y R-Squared	-
3-Y Info Ratio	-
3-Y Tracking Error	-

### Fixed Income Style Box™



### 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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivi 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 %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## 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)					