

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

**Categoria Morningstar™**

Materie Prime - Generiche

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

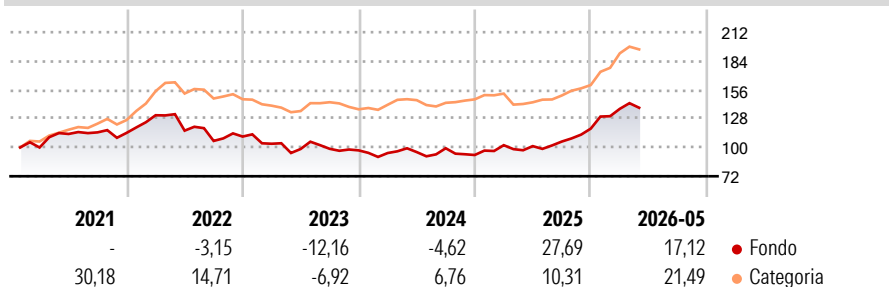
N/A

**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	0,80
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,48
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

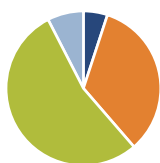
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Cat
3-Mesi	-5,52	-5,99
6-Mesi	7,38	12,50
1-Anno	24,42	25,71
3-Anni Ann.ti	7,17	10,26
5-Anni Ann.ti	2,29	8,53
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	16,24	-	-	-
2025	10,31	-0,91	4,39	11,91
2024	-2,64	0,99	3,88	-6,62
2023	-6,31	-4,91	0,18	-1,57
2022	15,01	-11,42	-8,57	3,98

**Portafoglio 31/05/2026**

**Asset Allocation %**

Azioni	5,04
Obbligazioni	33,61
Liquidità	53,79
Altro	7,56

**Netta**
**Fixed Income Style**
**Box™**

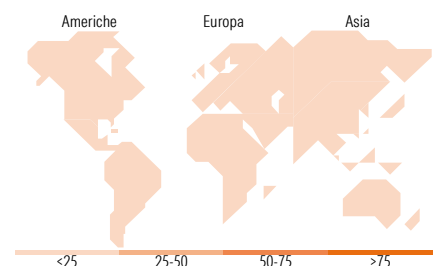
		Qualità Credito	
		Alto	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa		
	Med		
		Qualità Credito	
		Alto	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa		
	Med		
		Qualità Credito	
		Alto	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa		
	Med		

Fondo

Duration Effettiva -

Maturità effettiva -

Qualità Credito Media


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Total Return Swap (C)	-	33,81
United States Treasury Bills...	-	14,40
United States Treasury Bills...	-	11,97
United States Treasury Notes...	-	7,99
United States Treasury Notes...	-	7,25
iShares Physical Silver ETC	-	5,57
Invesco Bloomberg Commodity...	-	5,22
Gold Bullion	-	5,04
United States Treasury Bills...	-	4,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		96,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	64,04
Societario	10,08
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	25,87
Derivati	0,00

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	63,80
Da 4 a 6 cedole	35,81
Da 6 a 8 cedole	0,20
Da 8 a 10 cedole	0,15
Da 10 a 12 cedole	0,04
Oltre 12 cedole	0,01

**Ripartizione Geografica %**

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

**Anagrafica**

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	4,22%
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 (25/06/2026)	EUR 6,48	ISIN	LU2238330125		
Patrimonio Netto (Mln)	41,46 USD				

(31/05/2026)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 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 produttrici; (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.