

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

## Categoria Morningstar™

Materie Prime - Geriche

## Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

Senza rating

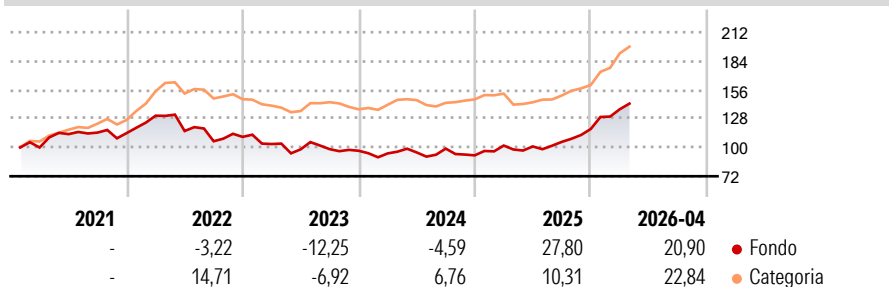
### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	-	3Y Std Dev	14,53
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

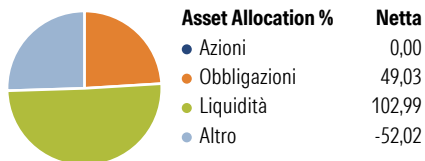
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	18,42	21,76	2026	16,27	-	-	-
6-Mesi	31,39	31,21	2025	10,30	-0,83	4,40	11,90
1-Anno	49,35	41,88	2024	-2,63	1,00	3,93	-6,66
3-Anni Ann.ti	13,75	15,08	2023	-6,30	-4,98	0,16	-1,61
5-Anni Ann.ti	5,35	11,65	2022	14,86	-11,38	-8,56	3,98
10-Anni Ann.ti	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



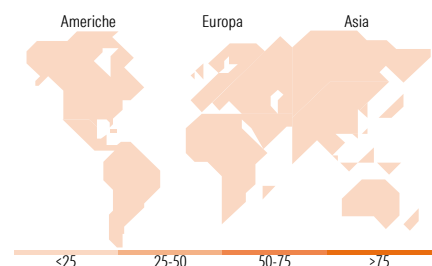
### Fixed Income Style

#### 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...	-	14,69
United States Treasury Bills...	-	12,21
United States Treasury Notes...	-	8,21
United States Treasury Notes...	-	6,29
iShares Physical Silver ETC	-	5,56
Invesco Bloomberg Commodity...	-	5,35
Gold Bullion Securities	-	5,21
United States Treasury Bills...	-	4,91
United States Treasury Notes...	-	4,90
WisdomTree Copper ETC	-	3,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		70,91
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	31,16
Societario	5,93
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	62,90
Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	54,88
Da 0 a 4 cedole	34,78
Da 4 a 6 cedole	10,06
Da 6 a 8 cedole	0,14
Da 8 a 10 cedole	0,10
Da 10 a 12 cedole	0,03
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)	0,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(12/05/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/01/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,83%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/05/2026)	EUR 7,35	ISIN	LU2238330398		
Patrimonio Netto (Mln)	40,36 USD				

(31/03/2026)