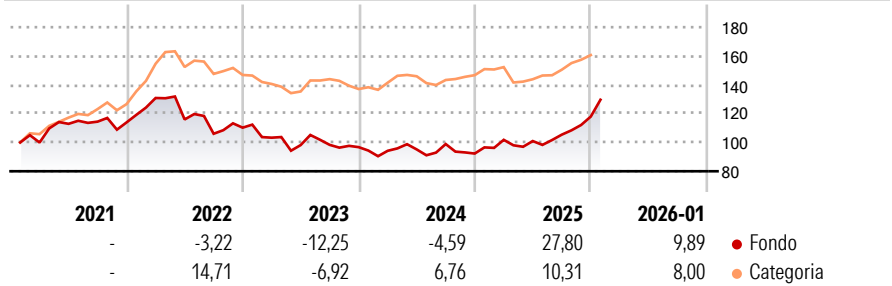


Morningstar Rating™
Senza rating

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	14.98
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

3-Mesi	17,61	9,56
6-Mesi	28,28	18,98
1-Anno	29,14	11,00
3-Anni Ann.ti	5,47	5,89
5-Anni Ann.ti	4,08	9,20
10-Anni Ann.ti	-	

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Rendimenti

Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	10,30	-0,83	4,40	11,90
2024	-2,63	1,00	3,93	-6,66
2023	-6,30	-4,98	0,16	-1,61
2022	14,86	-11,38	-8,56	3,98

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

3,03
40,13
131,96
-75,13

Fixed Income Style

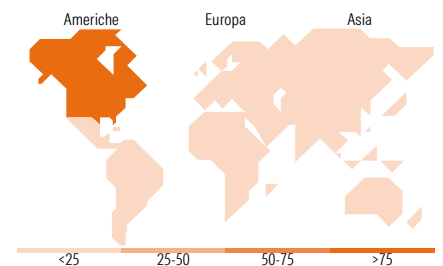
Box™

	Alto	Med	Bass

	Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi			

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 %

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 - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,43 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(09/02/2026)		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 (09/02/2026)	EUR 6,35	ISIN	LU2238330398		
Patrimonio Netto (Mln)	31.84 USD				

(31/12/2025)