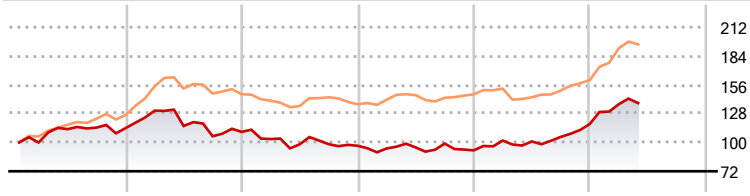
AZ Fund 1 - AZ Alternative - Commodity B-EUR HU (ACC)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Materie Prime - Generiche	Not Categorized Usato nel Report	N/A	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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05	
	-	-3,22	-12,25	-4,59	27,80	17,15	● Fondo
	-	14,71	-6,92	6,76	10,31	21,49	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,80
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,47
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	-5,53	-4,66
6-Mesi	7,42	12,93
1-Anno	24,47	25,81
3-Anni Ann.ti	7,19	10,29
5-Anni Ann.ti	2,30	8,59
10-Anni Ann.ti	-	-

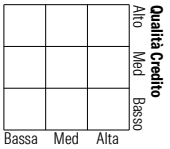
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	16,27	-	-	-
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

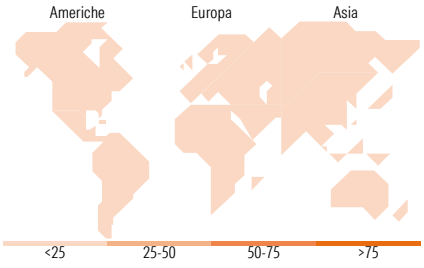
Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	5,04
Obbligazioni	33,61
Liquidità	53,79
Altro	7,56

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity 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
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	25/01/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/12/2020
NAV (25/06/2026)	EUR 6,27
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	41,46 USD

Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	0,92 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2238330398

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	4,20%
Spese correnti	3,83%
Commissione di incentivo	20,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR