AZ Multi Asset - AZ Allocation - CGM Flexible Brave A (EURO RETAIL)

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

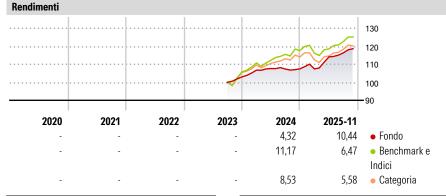
30% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 20% Bloomberg EUR Corporate 1-3 Year TR EUR, 50% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR

Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund actively manages the allocation between equity and equity-related securities and debt securities using a tactical approach in order to achieve a better risk-adjusted performance.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Mapplicabile)	loderate	Global Target Allocation NR E	UR (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1
3-Mesi	2,87	3,63	3,05	Trimestrali %	
6-Mesi	6,36	6,08	5,94	2025	-0,02
1-Anno	11,02	5,68	4,89	2024	3,62
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	025				

Portafoglio 31/10/2025





Blend Growth

Distribuzione Settoriale %

U Ciclico



Fondo 58,48

Americhe	Eu	ropa	Asia
P			
<25	25-50	50-75	>75

Q2

6,19

0,84

Q3

2,00

-0,26

Q4

0,09

3,01

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.45%	_	4,42
Italy (Republic Of) 3.85%	_	3,88
Italy (Republic Of) 3.5%	_	3,37
Germany (Federal Republic	_	3,36
Italy (Republic Of) 2.55%	_	3,31
Banca Monte dei Paschi di	_	2,41
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	_	2,38
Microsoft Corp		2,18
Banca Monte dei Paschi di	#	1,90
France (Republic Of) 1%	_	1,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,08
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	82
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	38

✓ Sensibile	31,30	
→ Difensivo	10,22	
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	
₩ Governativo	40,12	
❷ Societario	18,54	
★ Cartolarizzazioni	0,00	
Enti Locali	0,00	
Liquidità ed equivalenti	42,47	
ⓑ Derivati	-1,14	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	45,08
Stati Uniti	36,93
Canada	7,75
America Latina e Centrale	0,41
Europa	37,16
Regno Unito	1,89
Europa Occidentale - Euro	33,18
Europa Occidentale - Non Euro	2,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	17,75
Giappone	0,06
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	0,68
Asia - Emergente	16,43

Anagrafica					
Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	57,88 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(27/11/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azfund.it	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/08/2023	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/08/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/11/2025)	EUR 5,92	ISIN	LU2547534086		

AZ Multi Asset - AZ Allocation - CGM Flexible Brave A (EURO RETAIL)

Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025) 105,22 EUR

