

AZ Multi Asset - AZ Allocation - CGM Flexible Brave A-EUR (ACC)

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
EUR

Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

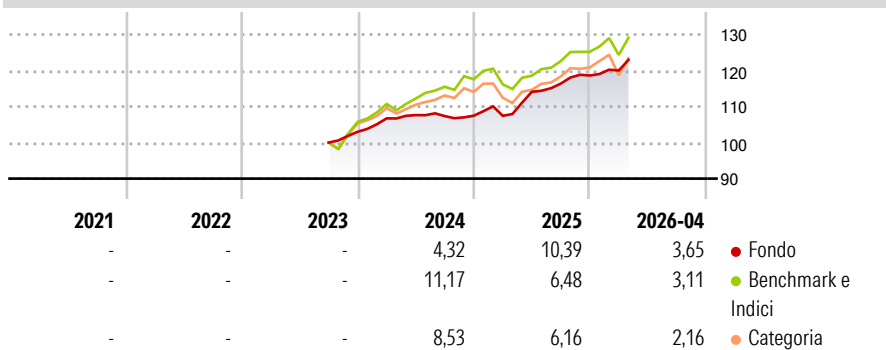
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund 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 Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,07	2,39	1,42	2026	1,18	-	-	-
6-Mesi	2,79	4,74	3,74	2025	-0,02	6,19	2,00	1,93
1-Anno	10,45	10,84	11,44	2024	3,62	0,84	-0,26	0,09
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	3,01
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

39,48
61,89
-2,09
0,71

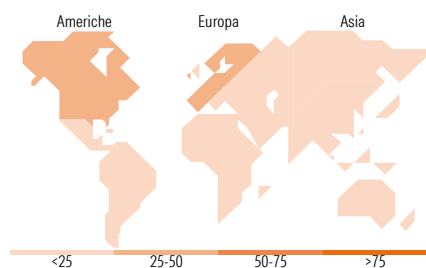
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Value	Blend	Growth
	Large	Mid	Small

Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta
	Alto	Med	Basso



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	-	11,72
Germany (Federal Republic...	-	5,21
Italy (Republic Of) 1.25%	-	4,27
Italy (Republic Of) 3.45%	-	4,17
Italy (Republic Of) 3.85%	-	3,68
Ultra 10 Year US Treasury...	-	3,56
Germany (Federal Republic...	-	3,20
Italy (Republic Of) 2.55%	-	3,15
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	2,45
MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$...	-	2,24
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		85
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		32

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	52,28
📈 Sensibile	29,80
🛡️ Difensivo	17,91

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	84,47
⚙️ Societario	18,99
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-3,22
📑 Derivati	-0,24

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	47,55
Stati Uniti	42,27
Canada	4,19
America Latina e Centrale	1,09
Europa	33,87
Regno Unito	1,54
Europa Occidentale - Euro	28,08
Europa Occidentale - Non Euro	4,24
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
Asia	18,58
Giappone	0,06
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	3,14
Asia - Emergente	15,36

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	61,55 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	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 (12/05/2026)	EUR 6,12	ISIN	LU2547534086		

AZ Multi Asset - AZ Allocation - CGM Flexible Brave A-EUR (ACC)

Patrimonio Netto (Mln) 109,78 EUR

(31/03/2026)