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

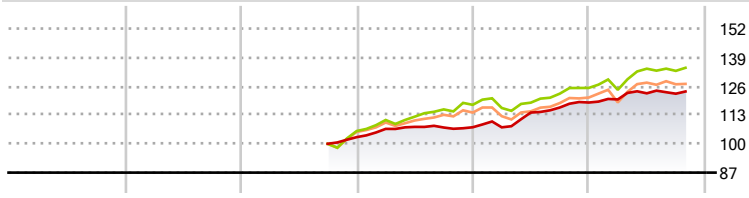
Benchmark Dichiarato
30% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 20% Bloomberg EUR Corporate 1-3 Year TR EUR, 50% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR

Morningstar Rating™
★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	4,32	10,39	4,21
Benchmark e Indici	-	-	-	11,17	6,48	7,26
Categoria	-	-	-	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,52	3Y Sharpe Ratio	1,20
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	3,53
3Y R-Squared	34,73	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,79	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,93	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,63	-0,20	-1,19
6-Mesi	2,06	3,49	2,23
1-Anno	4,91	8,39	6,07
3-Anni Ann.ti	7,40	10,39	9,04
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,18	2,30	-0,15	-
2025	-0,02	6,19	2,00	1,93
2024	3,62	0,84	-0,26	0,09
2023	-	-	-	3,01
2022	-	-	-	-

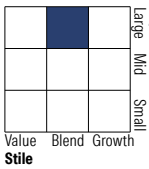
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	19,93
Obbligazioni	48,37
Liquidità	31,02
Altro	0,68

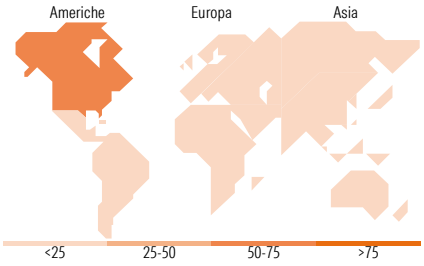
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,03
NVIDIA Corp		5,94
Germany (Federal Republic...	—	4,70
Germany (Federal Republic...	—	4,12
Italy (Republic Of) 3.45%	—	3,97
Germany (Federal Republic...	—	3,06
Germany (Federal Republic...	—	3,03
Italy (Republic Of) 2.55%	—	3,02
Germany (Federal Republic...	—	2,20
E-Mini Russell 2000 Index...	—	2,19

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	39,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari	88
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	29

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	47,43
Sensibile	40,17
Difensivo	12,40

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	53,63
Societario	9,32
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	37,98
Derivati	-0,93

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**57,30**
Stati Uniti	53,22
Canada	3,68
America Latina e Centrale	0,41
Europa	**21,72**
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	18,26
Europa Occidentale - Non Euro	3,41
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,02
Asia	**20,98**
Giappone	0,10
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	0,06
Asia - Emergente	20,80

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.
Telefono	+352 22 99992216
Web	www.azfund.it
Data di Partenza	21/08/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/08/2023
NAV (12/11/2026)	EUR 6,24
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	60,19 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2547534086
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	-
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

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

Patrimonio Netto (Mln)	115,06 EUR
(30/09/2026)	

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.