

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% Hdq NR EUR, 20%
Bloomberg EUR Corporate 1-3 Year TR EUR,
50% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR
EUR

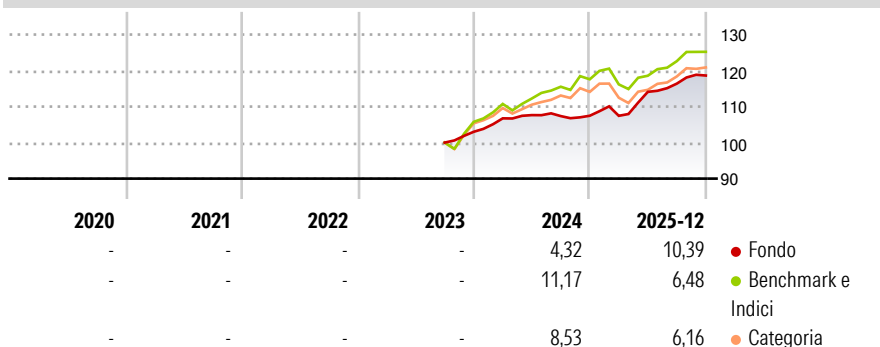
Morningstar Rating™

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.

Rendimenti



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	-

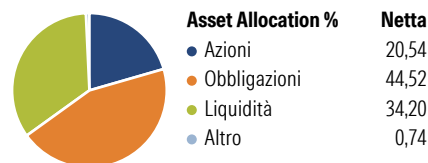
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,51	1,28	1,69
6-Mesi	3,66	5,20	5,89
1-Anno	9,35	6,19	6,54
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

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

Portafoglio 30/11/2025



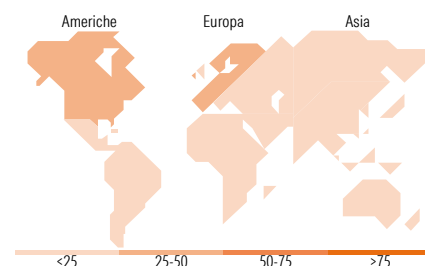
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitalizz.			
Large			
Mid			
Small			
Stile			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			
Sensibilità ai Tassi			



Titoli principali

Nome	Settore	%
MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$...	—	4,55
Italy (Republic Of) 3.45%	—	4,40
Italy (Republic Of) 3.85%	—	3,87
Italy (Republic Of) 3.5%	—	3,36
Germany (Federal Republic...	—	3,34
Italy (Republic Of) 2.55%	—	3,30
Banca Monte dei Paschi di...	—	2,40
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	—	2,37
Banca Monte dei Paschi di...	—	2,03
Banco BPM S.p.A. 6%	—	1,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		78
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	62,18
Sensibile	27,69
Difensivo	10,13

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	40,38
Societario	16,57
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	43,27
Derivati	-0,23

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	42,94
Stati Uniti	34,11
Canada	8,35
America Latina e Centrale	0,48
Europa	38,71
Regno Unito	2,07
Europa Occidentale - Euro	34,24
Europa Occidentale - Non Euro	2,40
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
Asia	18,35
Giappone	0,07
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,66
Asia - Emergente	17,61

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	54,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(28/01/2026)		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 (28/01/2026)	EUR 5,95	ISIN	LU2547534086		

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

Patrimonio Netto (Mln)	105,71 EUR
(30/11/2025)	