

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 EUR

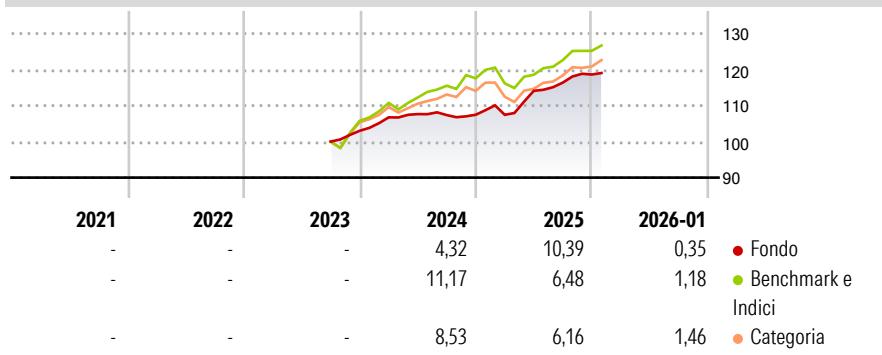
Morningstar Rating™

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	1,30	2,09	2,88
6-Mesi	4,70	6,15	6,43
1-Anno	10,70	5,61	5,66
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

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 31/12/2025



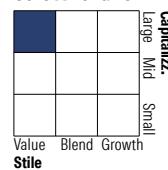
Asset Allocation %

• Azioni	14,48
• Obbligazioni	44,85
• Liquidità	39,93
• Altro	0,74

Netta

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



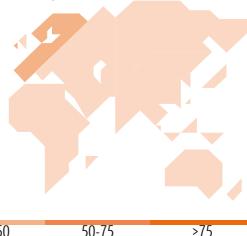
Reddito Fisso



Americhe



Europa



Asia



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3,45%	-	4,40
Italy (Republic Of) 3,85%	-	3,87
Italy (Republic Of) 3,5%	-	3,36
Germany (Federal Republic...	-	3,33
Italy (Republic Of) 2,55%	-	3,30
Banca Monte dei Paschi di...	Bank	2,62
Banca Monte dei Paschi di...	-	2,41
Telecom Italia S.p.A. 7,87%	-	2,39
2 Year Treasury Note Future...	-	2,27
Banco BPM S.p.A. 6%	-	1,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		99
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	60,23
• Sensibile	29,84
• Difensivo	9,92

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
• Governativo	37,96
• Societario	15,35
• Cartolarizzazioni	0,00
• Enti Locali	0,00
• Liquidità ed equivalenti	37,01
• Derivati	9,68

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	42,87
Stati Uniti	34,46
Canada	7,98
America Latina e Centrale	0,43

Europa

	Fondo
Regno Unito	2,12
Europa Occidentale - Euro	35,52
Europa Occidentale - Non Euro	2,39
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01

Asia

	Fondo
Giappone	0,06
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	2,82
Asia - Emergenti	14,20

Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	57,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	EUR 6,01	ISIN	LU2547534086		

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

Patrimonio Netto (Mln)

101,19 EUR

(31/12/2025)