

# 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

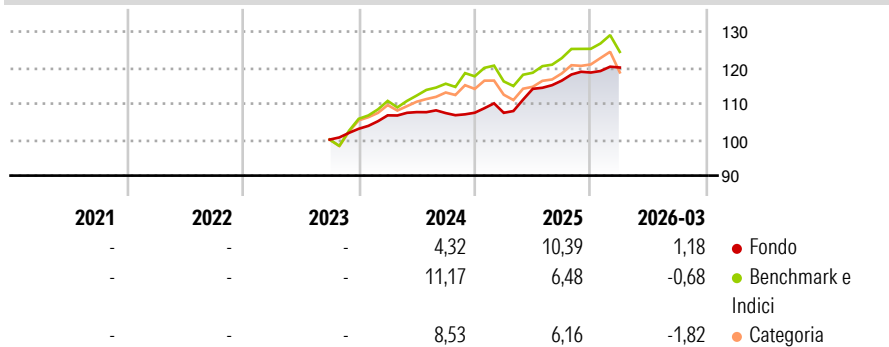
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund 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	1,22	0,52	-0,11	2026	1,18	-	-	-
6-Mesi	3,59	3,82	2,98	2025	-0,02	6,19	2,00	1,93
1-Anno	15,63	14,92	13,96	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	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

### Portafoglio 28/02/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

8,76  
54,71  
35,81  
0,73

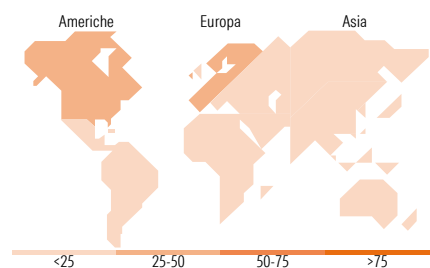
### Morningstar Style Box®

#### 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...	-	11,68
Italy (Republic Of) 3.45%	-	4,24
Italy (Republic Of) 3.85%	-	3,79
Ultra 10 Year US Treasury...	-	3,62
Germany (Federal Republic...	-	3,27
Italy (Republic Of) 2.55%	-	3,19
Germany (Federal Republic...	-	2,80
Banca Monte dei Paschi di...	🏦	2,32
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	-	2,25
Italy (Republic Of) 1.25%	-	1,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		104
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		31

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
🔄 Ciclico	53,40
📈 Sensibile	29,22
🛡️ Difensivo	17,38

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	47,94
⚙️ Societario	12,82
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	39,46
📑 Derivati	-0,22

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
<b>America</b>	<b>44,20</b>
Stati Uniti	38,39
Canada	4,62
America Latina e Centrale	1,19
<b>Europa</b>	<b>37,70</b>
Regno Unito	1,99
Europa Occidentale - Euro	31,04
Europa Occidentale - Non Euro	4,65
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
<b>Asia</b>	<b>18,11</b>
Giappone	0,08
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	3,17
Asia - Emergente	14,84

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	60,93 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(15/04/2026)		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 (15/04/2026)	EUR 6,08	ISIN	LU2547534086		

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

Patrimonio Netto (Mln) 108,37 EUR

(28/02/2026)