

# 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

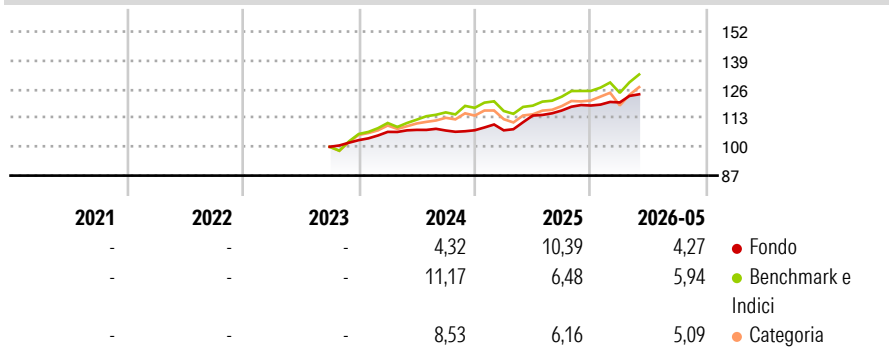
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund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

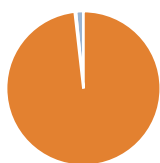
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,13	6,83	6,93	2026	1,18	-	-	-
6-Mesi	4,64	6,54	5,82	2025	-0,02	6,19	2,00	1,93
1-Anno	8,98	13,18	12,03	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 24/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,67
● Liquidità	-0,24
● Altro	1,57

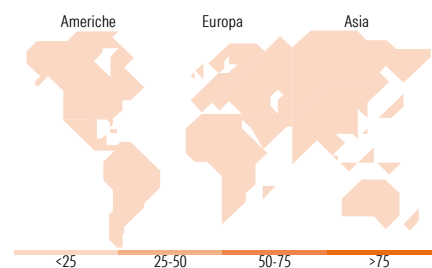
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Value	Blend	Growth

#### Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...)	-	11,50
Italy (Republic Of) 1.25%	-	9,42
Italy (Republic Of) 3.45%	-	9,21
Germany (Federal Republic...)	-	7,07
Germany (Federal Republic...)	-	7,02
Italy (Republic Of) 2.55%	-	6,95
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	-	4,88
Banco BPM S.p.A. 6%	-	4,00
France (Republic Of) 1%	-	3,94
Germany (Federal Republic...)	-	3,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		67,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		26

### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
🔄 Ciclico	0,00
📈 Sensibile	0,00
🛡️ Difensivo	0,00

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	75,80
⚙️ Societario	24,43
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	0,24
📄 Derivati	-0,48

### Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Investments S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	66,13 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+352 22 99992216	(24/06/2026)		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 (24/06/2026)	EUR 6,18	ISIN	LU2547534086		

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 produttrici; (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.

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

Patrimonio Netto (Mln) 116,48 EUR

(31/05/2026)