

# 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

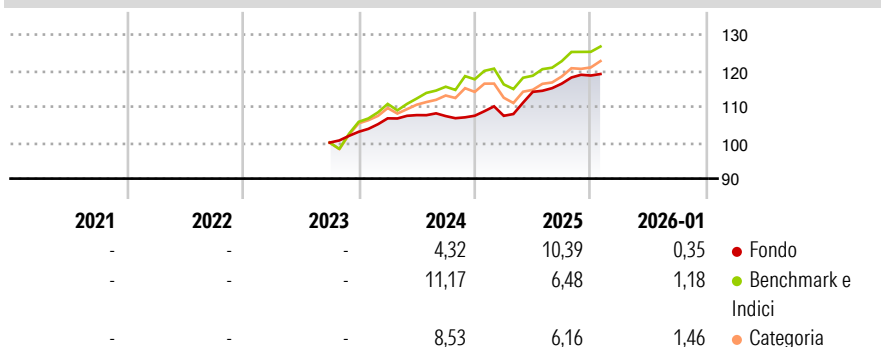
The Sub-fund's investment objective is to achieve regular returns and medium and long-term capital growth. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by actively managing a diversified portfolio of equity and equity-related securities as well as debt securities issued worldwide. The Sub-fund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

### 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)

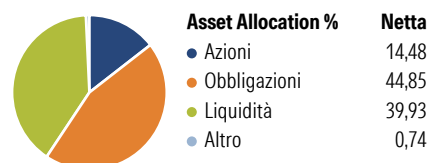
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,30	2,09	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,70	6,15	6,43	2025	-0,02	6,19	2,00	1,93
1-Anno	10,70	5,61	5,66	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 10/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



### Morningstar Style Box®

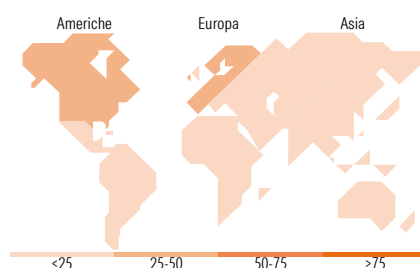
Stile Azionario	Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value				
Blend				
Growth				

Stile

### Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi



### 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...	🏦	2,62
Banca Monte dei Paschi di...	—	2,41
Telecom Italia S.p.A. 7.875%	—	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
📈 Sensibile
🛡️ Difensivo

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
🏠 Governativo
🏢 Societario
🏠 Cartolarizzazioni
🏠 Enti Locali
🏠 Liquidità ed equivalenti
📄 Derivati

### Ripartizione Geografica %

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

### 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)	