

# Azimut Dinamico

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

20% Bloomberg EuroAgg, 60% MSCI

Europe (M7EU Index) NR EUR, 20%

Bloomberg EuroAgg 1-3 Year Index TR EUR

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

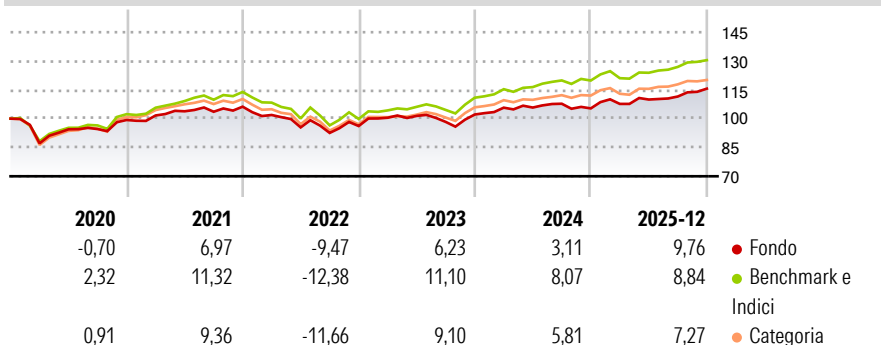
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in Euro e/o altre valute. Il Fondo investe tra il 50% e l'80% dei propri attivi in strumenti finanziari di natura azionaria (ivi compresi strumenti finanziari derivati) e/o altri titoli assimilabili derivanti ad esempio dalla conversione delle obbligazioni convertibili. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria (ivi compresi strumenti finanziari derivati) potranno essere detenuti nel limite massimo del 50% degli attivi.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,71	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	5,76
3Y R-Squared	91,38	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,76	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,70	10Y Risk	-Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

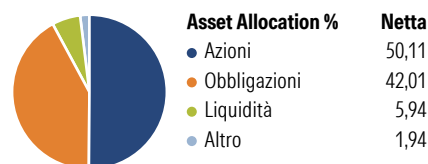
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,37	2,54	1,88
6-Mesi	6,51	5,99	4,56
1-Anno	9,17	7,71	5,58
3-Anni Ann.ti	5,55	8,48	6,26
5-Anni Ann.ti	3,56	5,39	3,47
10-Anni Ann.ti	1,96	5,09	3,24

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	2,23	2,10	1,44	3,66
2024	3,49	0,06	1,88	-2,26
2023	4,48	0,96	-3,09	3,91
2022	-4,07	-6,34	-3,01	3,88

### Portafoglio 31/12/2025



### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

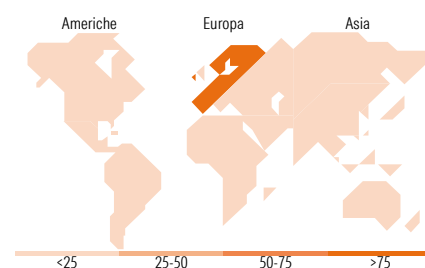
	Value	Blend	Growth
Capitaliz.			
Large			
Mid			
Small			

Stile

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Stoxx Europe 600 Future Mar 26	—	12,72
Germany (Federal Republic...)	—	8,31
Spain (Kingdom of) 0%	—	4,10
Italy (Republic Of) 2.9%	—	3,92
Euro Bobl Future Mar 26	—	2,95
Spain (Kingdom of) 2.8%	—	2,28
Spain (Kingdom of) 1.95%	—	2,27
Netherlands (Kingdom Of) 0.25%	—	1,91
Raiffeisen Bank...	🏦	1,84
Spain (Kingdom of) 5.9%	—	1,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		267
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		360

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	38,24
📈 Sensibile	34,65
🛡️ Difensivo	27,11

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	47,50
🏢 Societario	41,77
🏠 Cartolarizzazioni	0,24
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	11,89
📄 Derivati	-1,40

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,84</b>
Stati Uniti	0,83
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,01
<b>Europa</b>	<b>98,31</b>
Regno Unito	17,89
Europa Occidentale - Euro	63,90
Europa Occidentale - Non Euro	16,04
Europa dell'Est	0,19
Africa	0,29
Medio Oriente	0,01
<b>Asia</b>	<b>0,85</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,03
Asia - Paesi Sviluppati	0,77
Asia - Emergente	0,05

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Capital Management SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	54,13 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	0039-02-283651	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azimut.it	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/04/1989	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,28%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	19/11/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 34,19	ISIN	IT0000384567		

# Azimut Dinamico

Patrimonio Netto (Mln)	53,58 EUR
(31/12/2025)	