## **Azimut Trading**

#### Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi EUR

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

#### **Benchmark Dichiarato**

20% Barclays Overnight EUR, 80% MSCI World NR EUR

### Morningstar Rating™

\*\*\*

#### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria. Con riferimento alla componente azionaria, i titoli di norma saranno: • principalmente quotati e quotandi in mercati nazionali e internazionali regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti per i quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento; • emessi da società a bassa, media ed alta capitalizzazione. È possibile detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del patrimonio del Fondo. Gli strumenti finanziari di natura monetaria ed obbligazionaria potranno essere detenuti nel limite massimo del 50% del patrimonio del Fondo.

| Misure di Rischi  | 0     |                 |      |  |  |
|---|-------|-----------------|------|--|--|
| 3Y Alpha  | -0,20 | 3Y Sharpe Ratio | 0,95 |  |  |
| 3Y Beta   | 0,79  | 3Y Std Dev      | 7,96 |  |  |
| 3Y R-Squared  | 81,02 | 3Y Risk         | -Med |  |  |
| 3Y Info Ratio   | -0,61 | 5Y Risk         | Med  |  |  |
| 3Y Tracking Error   | 3,96  | 10Y Risk        | Med  |  |  |
| Basati su Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR (dove |       |                 |      |  |  |

#### Rendimenti 169 146 123 100 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 16,09 18,07 -16,47 11,12 12,78 7,53 Fondo 4,09 21,30 -11,82 15,13 17,40 8,93 Benchmark e Indici 4,01 16,02 -14,42 10,91 12,28 7,25 Categoria

| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi                           | 4,22  | 5,75  | 5,27  | Trimestrali % |       |        |       |      |
| 6-Mesi                           | 11,71 | 14,23 | 13,80 | 2025          | -3,07 | 5,24   | 4,05  | -    |
| 1-Anno                           | 8,50  | 13,29 | 9,63  | 2024          | 6,86  | 1,47   | 2,61  | 1,36 |
| 3-Anni Ann.ti                    | 10,63 | 13,13 | 10,45 | 2023          | 4,27  | 3,96   | -3,68 | 6,43 |
| 5-Anni Ann.ti                    | 8,70  | 11,92 | 8,30  | 2022          | -5,72 | -11,21 | -4,68 | 4,69 |
| 10-Anni Ann.ti                   | 6,80  | 8,24  | 5,63  | 2021          | 8,14  | 3,83   | 0,31  | 4,84 |
| Rendimenti aggiornati al 30/10/2 | 2025  |       |       |               |       |        |       |      |

#### Portafoglio 30/09/2025





Distribuzione Settoriale %

Stile

**U** Ciclico



Fondo

25,87

| Americhe | Eu    | ropa  | Asia |
|----------|-------|-------|------|
|          |       |       |      |
| <25      | 25-50 | 50-75 | >75  |

| Titoli principali                       |        |       |
|---|--------|-------|
| Nome S                                  | ettore | %     |
| E-mini S&P 500 Future Dec 25            | _      | 16,15 |
| Stoxx Europe 600 Future Dec 25          | _      | 9,49  |
| Italy (Republic Of) 3.04%               | _      | 9,18  |
| iShares S&P 500 EUR Hedged              | _      | 6,71  |
| Spain (Kingdom of) 2.5%                 | _      | 4,93  |
| Spain (Kingdom of) 5.9%                 | _      | 3,62  |
| United States Treasury Notes            | _      | 3,45  |
| Italy (Republic Of) 2.74%               | _      | 3,13  |
| United States Treasury Notes            | _      | 2,53  |
| Germany (Federal Republic               | _      | 2,39  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio        |        | 61,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari   |        | 352   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazio | nari   | 26    |

| ✓ Sensibile                      | 54,08<br>20,05 |  |
|----------------------------------|----------------|--|
| → Difensivo                      |                |  |
| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo          |  |
| <b>₩</b> Governativo             | 71,21          |  |
| Societario                       | 33,10          |  |
| ★ Cartolarizzazioni              | 0,02           |  |
| Enti Locali                      | 0,00           |  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti       | -4,44          |  |
| Derivati                         | 0,10           |  |
|                                  |                |  |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America                       | 76,08 |
| Stati Uniti                   | 75,74 |
| Canada                        | 0,34  |
| America Latina e Centrale     | 0,01  |
| Europa                        | 17,33 |
| Regno Unito                   | 3,92  |
| Europa Occidentale - Euro     | 9,53  |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,76  |
| Europa dell'Est               | 0,09  |
| Africa                        | 0,02  |
| Medio Oriente                 | 0,00  |
| Asia                          | 6,59  |
| Giappone                      | 5,16  |
| Australasia                   | 0,00  |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,20  |
| Asia - Emergente              | 1,22  |

| Anagrafica           |   |                         |              |  |                      |
|----------------------|---|-------------------------|--------------|--|----------------------|
| Società di Gestione  | Azimut Capital<br>Management SGR S.p.A. | Patrimonio Classe (MIn) | 12,46 EUR    | Investimento Min. Ingresso<br>Investimento Min. Successivo | 1.500 EUR<br>500 EUR |
| Telefono             | 0039-02-283651                          | Domicilio               | ITALIA       | T.E.R.   | 3,25%                |
| Web                  | www.azimut.it                           | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti   | 1,73%                |
| Data di Partenza     | 21/11/2011                              | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo                                   | 20,00%               |
| Nome del Gestore     | -                                       | Inc/Acc                 | Acc          |  |                      |
| Data Inizio Gestione | 29/01/2015                              | ISIN                    | IT0004764558 |  |                      |
| NAV (30/10/2025)     | EUR 1,93                                |                         |              |  |                      |

# **Azimut Trading**

Patrimonio Netto (MIn)

12,35 EUR

(30/09/2025)

