

# Azimut Scudo

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

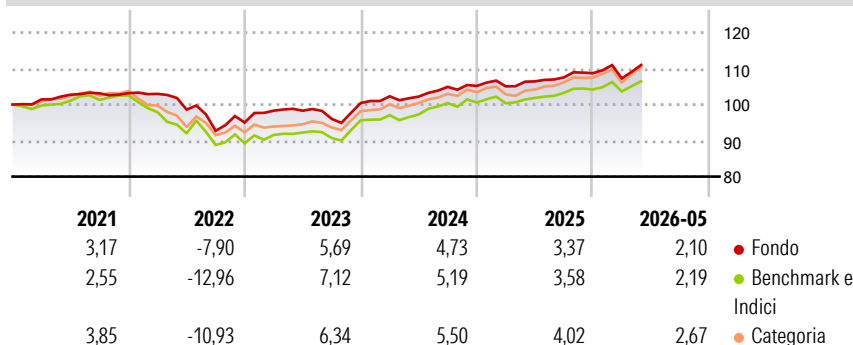
Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria. Gli strumenti finanziari di natura azionaria potranno essere detenuti nel limite massimo del 30% del patrimonio del Fondo. Gli investimenti sono principalmente denominati in Euro, Dollari USA, Yen e Sterline. E' prevista la facoltà di azzerare la componente azionaria del portafoglio investendo esclusivamente in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario. È consentito l'investimento in depositi bancari nei limiti previsti dalla normativa vigente ed in OICR. Il Fondo può investire in OICR collegati nel limite massimo del 30% del proprio patrimonio. Il Fondo può investire più del 35% in titoli emessi da organismi internazionali garantiti...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,01	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,32
3Y R-Squared	91,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,86	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,27	10Y Risk	Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

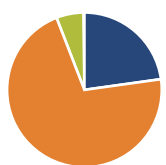
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,41	2,99	4,36
6-Mesi	2,94	2,67	3,61
1-Anno	5,32	5,31	7,41
3-Anni Ann.ti	4,17	5,15	6,17
5-Anni Ann.ti	1,69	1,19	1,95
10-Anni Ann.ti	1,91	2,08	2,27

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,34	-	-	-
2025	-0,10	1,30	1,03	1,09
2024	1,87	-0,07	2,64	0,24
2023	3,46	-0,01	-2,30	4,58
2022	-0,19	-4,25	-5,96	2,48

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

Azioni	22,79
Obbligazioni	71,33
Liquidità	5,67
Altro	0,21

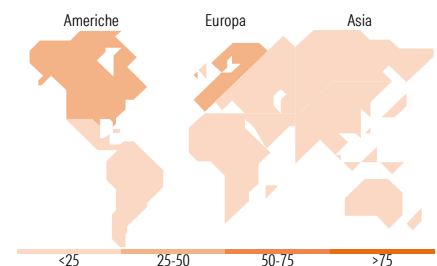
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

#### Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.5%	—	12,32
Italy (Republic Of) 3%	—	8,03
Italy (Republic Of) 2.875%	—	6,47
Italy (Republic Of) 3.25%	—	6,05
Italy (Republic Of) 3.25%	—	5,57
United States Treasury Bonds...	—	4,25
Italy (Republic Of) 3.85%	—	4,16
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	4,12
Italy (Republic Of) 4.15%	—	4,11
Italy (Republic Of) 0.95%	—	3,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		557
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	32,86
Sensibile	44,71
Difensivo	22,44

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	91,73
Societario	0,93
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,01
Derivati	0,34

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>39,52</b>
Stati Uniti	39,00
Canada	0,40
America Latina e Centrale	0,11
<b>Europa</b>	<b>57,44</b>
Regno Unito	9,47
Europa Occidentale - Euro	39,20
Europa Occidentale - Non Euro	8,72
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,02
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>3,05</b>
Giappone	1,51
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,35
Asia - Emergente	1,18

### Anagrafica

Società di Gestione	Azimut Capital Management SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	24,42 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	0039-02-283651	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azimut.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/01/1996	UCITS	Si	Spese correnti	1,69%
Nome del Gestore	Guido Casella	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/01/1996	ISIN	IT0001055117		

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 prodotte; (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.

# Azimut Scudo

NAV (24/06/2026)

EUR 10,85

Patrimonio Netto (Mln)

25,42 EUR

(31/12/2025)