

# 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

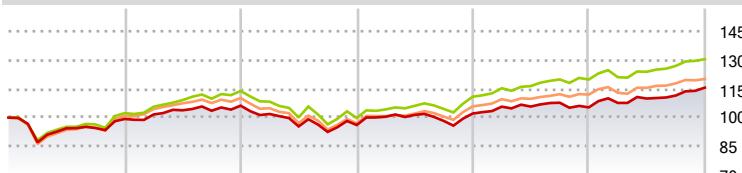
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-0,70	6,97	-9,47	6,23	3,11	9,76
2,32	11,32	-12,38	11,10	8,07	8,84
0,91	9,36	-11,66	9,10	5,81	7,27

### 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

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

### Rend. Cumulati %

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

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
2,23	2,10	1,44	3,66
3,49	0,06	1,88	-2,26
4,48	0,96	-3,09	3,91
-4,07	-6,34	-3,01	3,88

### Portafoglio 31/12/2025



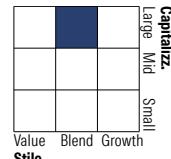
#### Asset Allocation %

• Azioni	50,11
• Obbligazioni	42,01
• Liquidità	5,94
• Altro	1,94

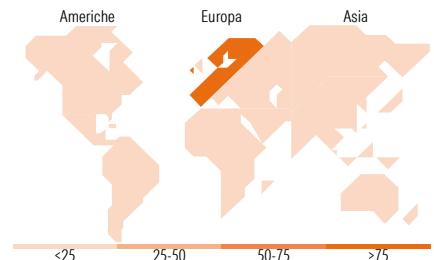
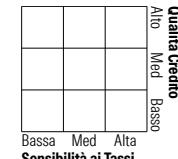
#### Netta

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### 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...	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
IT Governativo
IT Societario
IT Cartolarizzazioni
IT Enti Locali
IT Liquidità ed equivalenti
IT Derivati

### 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 - Emergenti	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	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.azimut.it	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/04/1989	UCITS	Si	Spese correnti	2,28%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	19/11/2021	ISIN	IT0000384567		
NAV (29/01/2026)	EUR 34,19				

## Azimut Dinamico

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