

COGNOME
NOME
SOGGETTO INCARICATO DEL COLLOCAMENTO



AZ FUND
MANAGEMENT SA



PAC

SIMULA

--	--	--	--	--	--

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

AZ Fund Management S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

Il presente Modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia – tramite adesione ad un **PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO** – di quote di Classe A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (ACC) [hedge], A-AZ FUND (DIS), A-AZ FUND (DIS) [hedge], A-AZ FUND (Euro Hedged-ACC), A-AZ FUND (Euro Hedged-DIS), A-AZ FUND (Euro non Hedged-ACC), A-AZ FUND (Euro non Hedged-DIS) e AP-AZ FUND (ACC)* del Fondo comune di investimento mobiliare di diritto lussemburghese "AZ FUND 1", a struttura multicomparto e multiclasse.

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE È OBBLIGATORIA LA CONSEGNA GRATUITA DEI DOCUMENTI CONTENENTI LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE (KIID)

SOTTOSCRITTORE

COD. CLIENTE	<input type="text"/>	COD. FISCALE	<input type="text"/>	COD. DOSSIER	<input type="text"/>
COGNOME	_____			NOME	_____
S.A.E. ⁽¹⁾	<input type="text"/>	COD. ATECO ⁽¹⁾	<input type="text"/>	DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO)	_____
DATA DI NASCITA	<input type="text"/>	LUOGO DI NASCITA	_____	PROV.	<input type="text"/>
CITTADINANZA	_____	RESIDENZA (VIA E N. CIVICO)	_____		
C.A.P. E LOCALITÀ	_____	PROV.	<input type="text"/>	STATO	_____
<input type="checkbox"/> C.IDENT.	<input type="checkbox"/> PASSAPORTO	<input type="checkbox"/> PATENTE GUIDA	<input type="checkbox"/> LIBR.PENS.	ESTREMI DOCUMENTO: N°	_____
DATA RILASCIO	_____	LUOGO RILASCIO	_____	DATA SCADENZA	_____
INDIRIZZO E-MAIL	_____			CELLULARE	_____

2° INTESTATARIO

COD. CLIENTE	<input type="text"/>	COD. FISCALE	<input type="text"/>		
COGNOME	_____			NOME	_____
S.A.E. ⁽¹⁾	<input type="text"/>	COD. ATECO ⁽¹⁾	<input type="text"/>	DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO)	_____
DATA DI NASCITA	<input type="text"/>	LUOGO DI NASCITA	_____	PROV.	<input type="text"/>
CITTADINANZA	_____	RESIDENZA (VIA E N. CIVICO)	_____		
C.A.P. E LOCALITÀ	_____	PROV.	<input type="text"/>	STATO	_____
<input type="checkbox"/> C.IDENT.	<input type="checkbox"/> PASSAPORTO	<input type="checkbox"/> PATENTE GUIDA	<input type="checkbox"/> LIBR.PENS.	ESTREMI DOCUMENTO: N°	_____
DATA RILASCIO	_____	LUOGO RILASCIO	_____	DATA SCADENZA	_____
INDIRIZZO E-MAIL	_____			CELLULARE	_____

3° INTESTATARIO

COD. CLIENTE	<input type="text"/>	COD. FISCALE	<input type="text"/>		
COGNOME	_____			NOME	_____
S.A.E. ⁽¹⁾	<input type="text"/>	COD. ATECO ⁽¹⁾	<input type="text"/>	DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO)	_____
DATA DI NASCITA	<input type="text"/>	LUOGO DI NASCITA	_____	PROV.	<input type="text"/>
CITTADINANZA	_____	RESIDENZA (VIA E N. CIVICO)	_____		
C.A.P. E LOCALITÀ	_____	PROV.	<input type="text"/>	STATO	_____
<input type="checkbox"/> C.IDENT.	<input type="checkbox"/> PASSAPORTO	<input type="checkbox"/> PATENTE GUIDA	<input type="checkbox"/> LIBR.PENS.	ESTREMI DOCUMENTO: N°	_____
DATA RILASCIO	_____	LUOGO RILASCIO	_____	DATA SCADENZA	_____
INDIRIZZO E-MAIL	_____			CELLULARE	_____

INDIRIZZO DOSSIER

Chiedo che la conferma di investimento e tutte le altre comunicazioni siano inviate al seguente recapito ⁽²⁾ (barrare se non utilizzato):

COGNOME	_____			NOME	_____
INDIRIZZO (VIA E N. CIVICO)	_____				
C.A.P. E LOCALITÀ	_____	PROV.	<input type="text"/>	STATO	_____
INDIRIZZO E-MAIL	_____				

(*) Classe di quote disponibile solo per i Comparti Italian Excellence 3.0 e Italian Excellence 7.0.

PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO:

sul Comparto (*vedi retro*) _____

Classe _____ (**)

con adesione al Servizio MULTIPAC (*vedi retro*) che consente di ripartire in parti uguali ciascun versamento unitario del Piano sui Comparti (almeno 2 e fino ad un massimo di 5 Comparti) sotto indicati:

Comparto 1 _____

Classe _____ (**)

Comparto 2 _____

Classe _____ (**)

Comparto 3 _____

Classe _____ (**)

Comparto 4 _____

Classe _____ (**)

Comparto 5 _____

Classe _____ (**)

(**) Indicare la classe di quote prescelta. Per i comparti che dispongono sia delle quote ad accumulazione sia di quelle a distribuzione, in caso di mancata indicazione del regime dei proventi si riterranno da me/noi prescelte le classi di quote ad accumulazione.

Con riferimento ai Comparti Italian Excellence 3.0 e Italian Excellence 7.0 indicare la classe di quote AP-AZ FUND (ACC) per la sottoscrizione del piano pluriennale di investimento assistito da polizza collettiva infortuni.

NUMERO VERSAMENTI MINIMI DA CORRISPONDERE IN SEDE DI SOTTOSCRIZIONE

12 VERSAMENTI UNITARI (se versamento unitario mensile minore o uguale a Euro 125,00)

9 VERSAMENTI UNITARI (se versamento unitario mensile minore o uguale a Euro 250,00)

6 VERSAMENTI UNITARI (se versamento unitario mensile maggiore di Euro 250,00)

oppure

1 VERSAMENTO UNITARIO (a prescindere dall'importo di ciascun versamento unitario mensile)

CARATTERISTICHE PIANO (IMPORTI AL LORDO DI COMMISSIONI E DIRITTI FISSI)

DURATA ANNI (compresa tra 5 e 20)

VERSAMENTO UNITARIO MENSILE

€ . . , x

NUMERO VERSAMENTI TOTALI (12 x DURATA ANNI + 1/6/9/12 versamenti minimi come sopra indicato)

=

VALORE NOMINALE DEL PIANO

€ . . ,

L'importo minimo unitario di ciascun versamento a fronte del singolo Comparto è pari a Euro 50,00 o superiore in multipli di Euro 25,00 al lordo degli oneri di sottoscrizione. Il versamento dovrà essere effettuato in Euro.

Spett.le
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A.
Via Cusani, 4
20121 Milano
(Agente Centralizzatore dei Dati)

Sottoscrivendo il presente modulo confermo/iamo la volontà di procedere alla sottoscrizione delle quote del/dei comparto/i di AZ FUND 1 e conferisco/iamo pertanto ad AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A. (nel presente modulo "AZCM SGR S.p.A.") che accetta, mandato di provvedere in suo nome e per mio/nostro conto a sottoscrivere le quote di AZ FUND 1, detenere le stesse, espletare tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto, trasmettere in forma aggregata ad AZ Fund Management S.A. le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione inoltrate.

Inoltre:

- prendo/iamo atto che l'accettazione della presente proposta si intende conosciuta dalla AZ Fund Management S.A. all'atto della sottoscrizione e pertanto il contratto si considera concluso con la sottoscrizione stessa;

- prendo/iamo atto che ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (TUF) l'efficacia dei contratti decorrenti fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore e che entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al consulente finanziario o al soggetto abilitato. La facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso gli sportelli bancari, presso la sede legale o presso le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto che procede al collocamento. La sospensiva non si applica alle sottoscrizioni successive e alle operazioni di conversione tra Comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante siano stati preventivamente forniti i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per l'Investitore (KIID) aggiornati o il Prospetto aggiornato con l'Informativa relativa al/ ai Comparto/i oggetto della sottoscrizione;

- prendo/iamo atto che le quote sottoscritte saranno registrate in un conto aperto a nome di AZCM SGR S.p.A. presso l'Agente di trasferimento incaricato. Tale registrazione non compromette in alcun modo il riconoscimento della piena titolarità delle quote in capo agli investitori. La titolarità sulle quote acquistate per mio/nostro conto da AZCM SGR S.p.A., nonché gli ulteriori diritti a me/noi spettanti nei confronti di AZCM SGR S.p.A. sulla base del rapporto di mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma investimento. AZCM SGR S.p.A. tiene evidenza aggiornata dei sottoscrittori, anche con l'indicazione del numero delle quote sottoscritte per ciascuno di essi;

- prendo/iamo atto che, in considerazione di quanto sopra, non è prevista l'emissione di certificati rappresentativi delle quote;

- prendo/iamo atto che è fatto divieto ai dipendenti dei collocatori ed ai consulenti di servizi finanziari di ricevere il pagamento del corrispettivo, riscuotendo denaro, assegni o altri titoli ad essi intestati o girati;

- prendo/iamo atto che il Soggetto che cura l'offerta in Italia è AZCM SGR S.p.A. e che i Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono quelli di cui all'Allegato al Modulo di Sottoscrizione così come ivi descritto;

- prendo/iamo atto che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle previste nel presente modulo e che la valuta riconosciuta ai diversi mezzi di versamento è la seguente: in caso di assegno circolare/assegni bancari del Gruppo Banco BPM è lo stesso giorno in cui è effettuato il versamento, in caso di altri assegni bancari è di 2 giorni lavorativi successivi al giorno di versamento e in caso di bonifico bancario/procedura SDD è il giorno lavorativo di valuta riconosciuta al Soggetto Incaricato dei Pagamenti dalla Banca Ordinante. In ogni caso gli assegni sono accettati salvo buon fine;

- autorizzo/iamo AZCM SGR S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere alla AZ Fund Management S.A. il ristorno dell'operazione di sottoscrizione salvo il diritto alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;

- prendo/iamo atto del fatto che, in caso di pluralità di mandanti e se non diversamente comunicato a AZCM SGR S.p.A. in forma scritta, ogni disposizione avente ad oggetto le quote sottoscritte potrà essere esercitata in forma disgiunta da parte di ciascuno dei mandanti. Pertanto AZCM SGR S.p.A. è manlevata sin da ora per l'esecuzione di quanto disposto anche da uno solo dei mandanti. Qualora prima dell'esecuzione pervengano disposizioni divergenti, AZCM SGR S.p.A. si asterrà dall'eseguirle - restando indenne da ogni responsabilità - in attesa di istruzioni concordate;

- autorizzo/iamo fin da ora AZCM SGR S.p.A. a fornire, in particolari condizioni, ad AZ Fund Management S.A. il mio/nostro nominativo e tutti i dati connessi alla mia/nostra posizione anche in deroga a quanto previsto al presente mandato.

Con la sottoscrizione del presente modulo ciascun mandante dichiara inoltre di non essere "U.S. Person", secondo la definizione contenuta nel U.S. "Regulation S" della Securities and Exchange Commission ("SEC") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Ciascun mandante prende atto che AZCM SGR S.p.A. può:

- respingere la richiesta di emissione o trasferimento di quote qualora ciò possa comportare la titolarità di tali quote, in via diretta o indiretta, da parte di una "U.S. Person";

- richiedere a ciascun mandante in qualsiasi momento di fornire per iscritto, sotto la propria responsabilità, ogni informazione ritenuta necessaria per stabilire se la titolarità effettiva delle quote sia in capo a una "U.S. Person";

- procedere al rimborso di iniziativa di tutte le quote detenute da un Soggetto che ritenga essere (i) una "U.S. Person" e (ii) da solo o congiuntamente ad altri Soggetti, il beneficiario effettivo delle quote.

CODICI ORIGINE VERSAMENTO

001 Pensione
002 Reddito lavoro autonomo
003 Reddito lavoro dipendente
004 Risparmio
005 Successione
006 Donazione
007 Disinvestimento

008 Vincita
009 Liquidazione premi
010 Vendita beni immobili
011 Vendita beni mobili
012 Vendita/acquisto società
013 Incasso da Clienti

LEGENDA CODICI SCONTO

00 Applicazione commissioni piena
02 Sconto 50%
03 Sconto 75%
04 Sconto 100%

COMPARTI AZ FUND 1 DISPONIBILI PER I PIANI PLURIENNALI DI INVESTIMENTO

RESERVE SHORT TERM EURO	SMALL CAP EUROPE
INCOME	EMERGING MARKET EUROPE
US INCOME	EMERGING MARKET LATIN AMERICA
SOLIDITY	EMERGING MARKET ASIA
PATRIOT	INTERNATIONAL BOND
CONSERVATIVE	HIGH INCOME
EUROPEAN DYNAMIC	CORE BRANDS
FORMULA 1 - CONSERVATIVE	GLOBAL CURRENCIES & RATES
FORMULA 1 - ABSOLUTE	GLOBAL GROWTH SELECTOR
FORMULA MACRO DYNAMIC TRADING	MACRO VOLATILITY
FORMULA COMMODITY TRADING	LIRA PLUS
COMMODITY ALPHA TRADING	SHORT TERM GLOBAL HIGH YIELD
QBOND	TOP RATING
QPROTECTION	GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND
QTREND	DIVIDEND PREMIUM
QINTERNATIONAL	CARRY STRATEGIES
STRATEGIC TREND	ASIA ABSOLUTE
AGGREGATE BOND EURO PLUS	REAL PLUS
LONG TERM VALUE	ARBITRAGE
TREND	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND
RENMINBI OPPORTUNITIES	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND
RENMINBI OPPORTUNITIES FIXED INCOME	GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY
ITALIAN TREND	GLOBAL EMERGING MARKETS DIVIDEND
EUROPEAN TREND	EQUITY OPTIONS
AMERICAN TREND	CONVERTIBLE BOND
JAPAN CHAMPION	ITALIAN EXCELLENCE 3.0
ACTIVE SELECTION	ITALIAN EXCELLENCE 7.0
ACTIVE STRATEGY	MUNIS YIELD
GLOBAL MACRO	GLOBAL INFRASTRUCTURE
MARKET NEUTRAL	ALTERNATIVE CARRY OPPORTUNITY
ASSET PLUS	AZ ALTERNATIVE - SMART RISK PREMIA
ASSET POWER	AZ EQUITY - NEW WORLD OPPORTUNITIES
ASSET TIMING	AZ EQUITY - GLOBAL ESG
CREDIT	AZ BOND - INCOME OPPORTUNITIES
GLOBAL EQUITY	
ASSET DYNAMIC	

COMPARTI DISPONIBILI NEL "SERVIZIO MULTIPAC"

COMMISSIONE SOTTOSCRIZIONE MASSIMA 4%

STRATEGIC TREND
TREND
ITALIAN TREND
FORMULA 1 – CONSERVATIVE
FORMULA 1 – ABSOLUTE
FORMULA MACRO DYNAMIC TRADING
FORMULA COMMODITY TRADING
ACTIVE SELECTION
ACTIVE STRATEGY
GLOBAL MACRO
MARKET NEUTRAL
QPROTECTION
EUROPEAN TREND
AMERICAN TREND
JAPAN CHAMPION
ASSET DYNAMIC
GLOBAL EQUITY
QBOND
QTREND
QINTERNATIONAL
GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND
DIVIDEND PREMIUM

COMMISSIONE SOTTOSCRIZIONE MASSIMA 3%

INCOME
US INCOME
CREDIT
SOLIDITY
PATRIOT
CONSERVATIVE
EUROPEAN DYNAMIC
SMALL CAP EUROPE
EMERGING MARKET EUROPE
EMERGING MARKET LATIN AMERICA
EMERGING MARKET ASIA
ASSET POWER
ASSET PLUS
ASSET TIMING
AGGREGATE BOND EURO PLUS
RENMINBI OPPORTUNITIES
RENMINBI OPPORTUNITIES FIXED INCOME
LONG TERM VALUE
INTERNATIONAL BOND
HIGH INCOME
CORE BRANDS
GLOBAL CURRENCIES & RATES
GLOBAL GROWTH SELECTOR
MACRO VOLATILITY
LIRA PLUS
SHORT TERM GLOBAL HIGH YIELD
TOP RATING
CARRY STRATEGIES
ASIA ABSOLUTE
REAL PLUS
ARBITRAGE
EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND
EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND
GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY
GLOBAL EMERGING MARKETS DIVIDEND
EQUITY OPTIONS
CONVERTIBLE BOND
MUNIS YIELD
GLOBAL INFRASTRUCTURE
COMMODITY ALPHA TRADING
ALTERNATIVE CARRY OPPORTUNITY
AZ ALTERNATIVE - SMART RISK PREMIA
AZ EQUITY - NEW WORLD OPPORTUNITIES
AZ EQUITY - GLOBAL ESG
AZ BOND - INCOME OPPORTUNITIES

Informativa

ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento Europeo 2016/679 e della normativa nazionale, compresi i singoli provvedimenti dell'Autorità di controllo (Garante per la protezione dei dati personali), ove applicabile

Il Regolamento Europeo 2016/679 (di seguito "GDPR") e la normativa italiana impongono alle società del gruppo Azimut e, in particolare, ai fini della presente informativa, quelle elencate al successivo punto 5 (queste ultime, di seguito, denominate le "Società del Gruppo"), di informare il cliente (di seguito l'"Interessato") su tutte le modalità e finalità di trattamento dei dati personali (di seguito i "Dati Personali") in loro possesso, dallo stesso comunicati.

Il GDPR prevede la necessità di un consenso esplicito dell'Interessato per il trattamento di talune categorie di Dati Personali – elencati all'art. 9 dello stesso GDPR – tra cui, ad esempio, dati relativi alla salute.

1. Finalità del Trattamento

Il Trattamento² dei Dati Personali, che vengono raccolti, anche direttamente presso gli Interessati, dalle Società del Gruppo anche tramite dipendenti e/o Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede e/o collaboratori delle medesime, avverrà per:

- finalità connesse all'adempimento di obblighi previsti da leggi, regolamenti, normativa comunitaria, nonché di disposizioni impartite da Autorità ed Organi di vigilanza e controllo;
- finalità strettamente connesse e strumentali alla gestione dei rapporti con gli Interessati (es. acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione di un contratto, esecuzione di operazioni in adempimento di obblighi contrattuali, comunicazione di Dati Personali a compagnie assicurative);
- finalità funzionali all'attività delle Società del Gruppo per le quali l'Interessato ha facoltà di manifestare o meno il proprio consenso, tra le quali: attività di marketing, sviluppo di contatti per l'acquisizione di nuove relazioni, rilevazione del grado di soddisfazione sulla qualità dei servizi resi, miglioramento del livello dei servizi offerti, promozione di prodotti e servizi offerti dalle Società del Gruppo (anche attraverso l'invio – anche con l'utilizzo di sistemi automatizzati di comunicazione, e-mail, sms e fax – di materiale pubblicitario e newsletter nonché di comunicazioni telefoniche con operatore o postali; comunicazione e promozione di iniziative e attività delle società del Gruppo, realizzazione di convegni ed eventi);
- finalità funzionali alla verifica della coerenza fra il profilo del cliente e i prodotti allo stesso offerti, elaborazione dei dati personali e finanziari, nonché abitudini di consumo, preferenze, interessi, comportamenti, al fine di individuare ed offrire servizi o attività più appropriate.

I Dati Personali forniti saranno trattati nel pieno rispetto dei principi disposti dal GDPR e dalla normativa italiana.

2. Modalità del Trattamento e comunicazione dei Dati Personali

Il Trattamento dei Dati Personali avverrà mediante strumenti idonei a garantire la sicurezza e la riservatezza e potrà essere effettuato con l'ausilio di strumenti manuali, informatici e telematici atti a memorizzare, gestire e trasmettere i Dati Personali stessi. Le modalità di Trattamento dei Dati Personali possono prevedere l'utilizzo di sistemi informatici e di strumenti automatici idonei a collegare i Dati Personali stessi anche a Dati Personali di altri soggetti, in base a criteri qualitativi, quantitativi e temporali, ricorrenti o definibili di volta in volta nonché l'uso di tecniche di registrazione limitate alla negoziazione di strumenti finanziari.

Per le finalità indicate al punto 1, i Dati Personali potranno essere trattati dalle Società del Gruppo nonché comunicati, in aggiunta a queste, anche:

- alle Autorità giudiziarie ed amministrative;
- alle società che svolgono servizi bancari e finanziari;
- ai soggetti esercenti l'attività assicurativa, riassicurativa e/o operanti in settori collegati a dette attività quali ad es. assicuratori, agenti, subagenti, mediatori assicurativi, medici, periti, liquidatori, organismi associativi;
- ad altre società del gruppo Azimut Titolari autonome/responsabili³ del Trattamento (anche in relazione alle informazioni di cui agli artt. 39 e seguenti del D.Lgs. 231/07 come modificato dal D.Lgs. 90/17);
- alle società di gestione di sistemi nazionali ed internazionali per il controllo delle frodi ai danni delle banche e degli intermediari finanziari;
- alle società di servizi per l'esecuzione, la registrazione ed il Trattamento di Dati Personali rivenienti da documenti o supporti forniti od originati dagli stessi Interessati e aventi ad oggetto lavorazioni massive relative a pagamenti effetti, assegni e altri titoli;
- agli enti interbancari che rilevano i rischi finanziari;
- alle società di recupero crediti;
- a soggetti che svolgono per conto delle società del gruppo Azimut attività di stampa, trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento di comunicazioni, anche periodiche;
- alle società incaricate della revisione e certificazione del bilancio delle società del gruppo Azimut;
- alle società, enti o consorzi che per conto delle società del gruppo Azimut, forniscano specifici servizi elaborativi o che svolgano attività connesse, strumentali o di supporto delle società stesse, ovvero ancora attività necessarie all'esecuzione delle operazioni o dei servizi richiesti dalla clientela;
- ai soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo delle società e delle reti di telecomunicazione;
- ai soggetti che svolgono per conto delle Società del Gruppo la promozione e/o il collocamento di prodotti e/o servizi;
- ai soggetti che svolgono attività di archiviazione o conservazione della documentazione e data entry.

I soggetti appartenenti alle categorie sopra riportate operano in totale autonomia come distinti Titolari del Trattamento o in qualità di Responsabili del Trattamento, o Incaricati⁴ all'uopo nominati.

L'elenco aggiornato dei Responsabili del Trattamento è disponibile, su richiesta, inviando una comunicazione ai contatti infra indicati.

I Dati Personali potranno essere trasferiti all'estero verso Paesi dell'Unione Europea nell'ambito delle finalità di Trattamento e dei soggetti sopra individuati. Nel caso di trasferimento dei Dati Personali all'esterno dell'Unione europea, ciò avverrà in presenza di una decisione di adeguatezza della Commissione Europea o di altre garanzie adeguate previste dal GDPR (fra cui le norme vincolanti d'impresa e le clausole tipo di protezione).

Senza il consenso dell'Interessato, le Società del Gruppo potranno dare corso solo a quelle operazioni e servizi che non richiedono la comunicazione di Dati Personali a terzi, fatto salvo quanto previsto dall'articolo 6 del GDPR e dalla normativa italiana.

I Dati Personali non saranno diffusi.

3. Base giuridica, natura del conferimento e conseguenze dell'eventuale rifiuto

La base giuridica è data dall'adempimento di leggi, esecuzione degli obblighi contrattuali o dal consenso espresso dell'Interessato.

Il conferimento dei Dati Personali in adempimento ad obblighi di legge, ai regolamenti di attuazione ed al contratto ha natura obbligatoria (finalità di cui alle lettere a) e b) del punto 1 della presente informativa). Pertanto, il rifiuto dell'Interessato di fornire tali Dati Personali impedirà la conclusione o la prosecuzione del rapporto contrattuale con il medesimo ovvero con riferimento ai contratti assicurativi di gestione e liquidazione dei sinistri.

Il conferimento dei Dati Personali richiesti per finalità di marketing, per sviluppare contatti per l'acquisizione di nuove relazioni contrattuali o per elaborare studi e ricerche statistiche e di mercato è facoltativo (finalità di cui alla lettera c) del punto 1 della presente informativa) ed il rifiuto dell'Interessato a fornirli precluderà solamente lo svolgimento delle relative attività.

Il conferimento dei Dati Personali richiesti per analizzare preferenze, abitudini o interessi è facoltativo (finalità di cui alla lettera d) del punto 1 della presente informativa) ed il rifiuto dell'Interessato a fornirli precluderà solamente lo svolgimento delle relative attività.

4. Durata del Trattamento dei Dati Personali

I Dati Personali sono conservati per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione documentale o altri termini previsti dalla legge o altre fonti regolamentari applicabili.

I Dati Personali forniti dall'Interessato trattati per le finalità di marketing saranno conservati fin quando il cliente non revochi il proprio consenso al perseguimento delle suddette finalità.

Decorsi i rispettivi termini, i Dati Personali saranno cancellati e/o resi anonimi in modo da non permettere, anche indirettamente, di identificare gli Interessati.

5. Titolari del Trattamento

Le Società del Gruppo che effettueranno, in qualità di Titolari, il Trattamento dei Dati Personali secondo le finalità e le modalità indicate nella presente informativa sono le seguenti:

- Azimut Capital Management SGR S.p.A.

Via Cusani n. 4
20121 - Milano
e-mail: privacy@azimut.it

- Azimut Financial Insurance S.p.A.

Via Cusani n. 4
20121 - Milano
e-mail: privacy@azimut.it

- AZ Life dac

2nd Floor, Block E,
Iveagh Court, Harcourt Road,
Dublin 2 - Ireland
e-mail: privacy@azlife.ie

Rappresentanza Generale per l'Italia

Via Cusani n. 4
20121 - Milano
e-mail: privacy@azimut.it

I dati di contatto del "Responsabile della protezione dei Dati Personali" previsto dal GDPR (c.d. "Data Protection Officer" o "DPO") sono disponibili sul sito www.azimut.it nella sezione Privacy a decorrere dal 25 Maggio 2018, data di in entrata in vigore del GDPR.

6. Diritti dell'Interessato

In relazione al Trattamento dei Dati Personali, è facoltà dell'Interessato esercitare i diritti previsti dagli articoli da 15 a 22 del GDPR. In particolare, l'Interessato ha diritto di ottenere dal Titolare l'accesso, la rettifica, l'integrazione o la cancellazione ("diritto all'oblio") dei suoi Dati Personali, la limitazione al Trattamento e la portabilità dei Dati Personali; l'Interessato ha altresì il diritto all'opposizione al Trattamento del Dati Personali e il diritto di proporre reclamo all'Autorità garante.

L'Interessato potrà esercitare in qualsiasi momento i succitati diritti inviando una comunicazione ai contatti sopra indicati.

1- Ai fini della presente informativa, per "Dati Personali" si intende qualsiasi informazione riguardante una persona fisica identificata o identificabile (art. 4, numero 2, GDPR).
2- Ai fini della presente informativa, per "Trattamento dei Dati Personali" si intende qualsiasi operazione o insieme di operazioni, compiute con o senza l'ausilio di processi automatizzati e applicate a Dati Personali o insiemi di Dati Personali, come la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la strutturazione, la conservazione, l'adattamento o la modifica, l'estrazione, la consultazione, l'uso, la comunicazione mediante trasmissione, diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, il raffronto o l'interconnessione, la limitazione, la cancellazione o la distruzione (art. 4, numero 1, GDPR).
3- Ai fini della presente informativa, con il termine "Titolare del Trattamento" si intende la persona fisica o giuridica, l'autorità pubblica, il servizio o altro organismo che, singolarmente o insieme ad altri, determina le finalità e i mezzi del Trattamento di dati personali (art. 4, numero 7, GDPR); con il termine "Responsabile del Trattamento" si intende la persona fisica o giuridica, l'autorità pubblica, il servizio o altro organismo che tratta dati personali per conto del Titolare del Trattamento (art. 4, numero 8, GDPR).
4- Ai fini della presente informativa, con il termine "Incaricato" si intende qualsiasi "persona autorizzata al Trattamento dei Dati Personali sotto l'autorità diretta del Titolare o del Responsabile" come previsto agli articoli 4, numero 10, e 29 del GDPR.

AZ FUND MANAGEMENT S.A.

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle quote

A-AZ FUND (ACC) - B-AZ FUND (ACC)
A-AZ FUND (DIS) - B-AZ FUND (DIS)

A-AZ FUND (ACC)[hedge] - B-AZ FUND (ACC) [hedge]
A-AZ FUND (DIS) [hedge] - B-AZ FUND (DIS) [hedge]

A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) - B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC)
A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) - B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS)

A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) - B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC)
A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS) - B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)

AP-AZ FUND (ACC)

**del Fondo Comune di Investimento
mobiliare
di diritto lussemburghese**

AZ FUND 1
a struttura multicomparto e multiclasse

Data di deposito in Consob dei Moduli di sottoscrizione: 8 maggio 2019

Data di validità dei moduli di sottoscrizione: 9 maggio 2019

CLASSI E COMPARTI OGGETTO DI COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA

COMPARTO	CLASSI DI QUOTE	DATA DI INIZIO COMMERCIALIZZAZIONE
Reserve Short Term Euro	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
Income	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 febbraio 2007
US Income	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
Solidity	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
Conservative	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	27 gennaio 2004
European Dynamic	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 febbraio 2007
Formula 1 – Conservative	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Formula 1 – Alpha Plus ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	10 settembre 2008
Formula 1 – Absolute	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
Formula Macro Dynamic Trading	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	21 gennaio 2009
Formula Commodity Trading	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 aprile 2010
QBond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
QProtection	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 febbraio 2007
Q'Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
Strategic Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	21 settembre 2005
Italian Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	3 luglio 2000
European Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
American Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
Japan Champion	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	3 luglio 2000
Active Selection ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	1 giugno 2009
Active Strategy ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 aprile 2010
Asset Plus	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
Asset Power	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
Credit	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Global Equity	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Asset Dynamic	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Small Cap Europe	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Emerging Market Europe	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Emerging Market Latin America	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
Emerging Market Asia	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
Dividend Premium	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 aprile 2010
Global Unconstrained Bond Fund	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 aprile 2010

¹ La Società di Gestione, in ragione delle caratteristiche di investimento del Comparto, si riserva la facoltà di sospendere anche temporaneamente le operazioni di sottoscrizione (derivanti anche da conversione) nel caso in cui gli attivi netti del Comparto raggiungano un ammontare – definito dal Consiglio di Amministrazione – che potrebbe compromettere o nuocere all'efficiente gestione del Comparto medesimo. I partecipanti saranno informati di tale decisione attraverso la pubblicazione di apposito avviso.

Aggregate Bond Euro Plus	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	22 settembre 2010
International Bond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	22 settembre 2010
Long Term Value	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	21 febbraio 2011
High Income	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 settembre 2011
Bond Target 2019 Equity Options ²	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 settembre 2011
Cash Overnight ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
Alternative Cash ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
Renminbi Opportunities	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC)	15 settembre 2011
CGM Opportunistic European	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
CGM Opportunistic Global	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
CGM Opportunistic Government Bond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
CGM Opportunistic Corporate Bond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
Cat Bond Fund Plus ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	4 ottobre 2011
Q International	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 febbraio 2012
Patriot	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 febbraio 2012
Core Brands	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	26 giugno 2012
Global Currencies & Rates	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	26 giugno 2012
Global Growth Selector	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 settembre 2012
Macro Volatility	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	23 agosto 2012
Renminbi Opportunities – Fixed Income	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC)	12 settembre 2012
Global Macro	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 settembre 2012
Market Neutral	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 settembre 2012
Bond Target 2020 Equity Options ³	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	31 gennaio 2013
Bond Target 2021 Equity Options	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
Asset Timing	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	16 settembre 2013
Short Term Global High Yield	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) ⁴ A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	16 settembre 2013
Top Rating	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013

² Fino al 31 dicembre 2016, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

³ Fino al 31 dicembre 2017, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

Hybrid Bonds	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
Lira Plus ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
Global Sukuk	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
Asia Absolute	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	26 giugno 2014
Carry Strategies	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	26 giugno 2014
Bond Target 2022 Equity Options ⁵	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
Real Plus ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	19 gennaio 2015
Arbitrage	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 giugno 2015
Emerging Markets Local Currency Bond	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	8 giugno 2015
Global Emerging Markets Equity	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	8 giugno 2015
Global Emerging Markets Dividend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 dicembre 2015
Emerging Markets Hard Currency Bond	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	15 dicembre 2015
Equity Options	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 luglio 2016
Convertible Bond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 luglio 2016
Italian Excellence 3.0 (*)	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) AP- AZ FUND (ACC)	20 luglio 2017
Italian Excellence 7.0 (*)	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) AP- AZ FUND (ACC)	20 luglio 2017
Munis Yield	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 settembre 2017
Global Infrastructure	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 settembre 2017
Commodity Alpha Trading	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	19 febbraio 2018
Alternative Carry Opportunity	A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS)	16 luglio 2018
AZ Equity - Escalator	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	25 febbraio 2019
AZ Alternative – Smart Risk Premia	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	25 febbraio 2019
AZ Equity – New World Opportunities	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	1 aprile 2019
AZ Equity – Global ESG	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	1 aprile 2019
AZ Bond – Income Opportunities	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	1 aprile 2019
	A-AZ FUND (ACC) [hedge], B-AZ FUND (ACC) [hedge] A-AZ FUND (DIS) [hedge], B-AZ FUND (DIS) [hedge]	

⁵ Fino al 9 ottobre 2015, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

(*) Il Comparto rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n.232 per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018.

Con riferimento ai Comparti “Target”, AZ Fund Management S.A (nel seguito anche la “Società di Gestione”) si riserva comunque la facoltà di (i) anticipare la chiusura del periodo iniziale di sottoscrizione (ii) ri-aprire le liste di sottoscrizione e conversione verso il Comparto medesimo. Le eventuali variazioni dei periodi sopra menzionati saranno comunicate ai Sottoscrittori a mezzo di un avviso pubblicato sul sito internet della Società di Gestione



A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO IL FONDO IN ITALIA

1. INTERMEDIARI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

L'elenco aggiornato degli Intermediari presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le quote del Fondo AZ FUND 1 (gli “Intermediari Incaricati del Collocamento”) è disponibile, su richiesta, presso la sede di Azimut Capital Management SGR S.p.A. (“Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori in Italia”, di seguito anche AZCM SGR S.p.A.) e quella di BNP Paribas Securities Services SCA (“Soggetto Incaricato dei Pagamenti”), di cui ai successivi paragrafi 2 e 4, nonché presso gli Intermediari Incaricati del Collocamento medesimi.

Il suddetto elenco raggruppa gli Intermediari Incaricati del Collocamento per categorie omogenee con evidenza dei Comparti e delle classi di quote disponibili per ciascun collocatore.

2. SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è BNP Paribas Securities Services SCA, società interamente controllata da BNP Paribas S.A.. BNP Paribas Securities Services SCA è una banca autorizzata costituita in Francia come Société en Commandite par Actions (società in accomandita per azioni) con il n. 552108011, autorizzata dall'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) e soggetta alla supervisione dell'Autorité des Marchés Financiers (AMF), capitale sociale 177.453.913 euro, con sede legale in 3 rue d'Antin, 75002 Parigi, che agisce tramite la propria Succursale in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3 .

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connesse con la sottoscrizione e la partecipazione al Fondo, ivi inclusa la distribuzione degli eventuali dividendi (per le sole classi a distribuzione) da parte di soggetti residenti in Italia. Le funzioni di Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono accentrate presso gli uffici di Via Meucci 5 in Verona.

3. BANCA DEPOSITARIA

La Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo.

4. SOGGETTO CHE CURA L'OFFERTA IN ITALIA

Il soggetto che cura l'offerta in Italia è AZCM SGR S.p.A., con sede legale in Via Cusani, 4 – 20121 Milano.

Con la sottoscrizione dell'apposito modulo di sottoscrizione viene conferito ad AZCM SGR S.p.A. mandato senza rappresentanza (d'ora in avanti il “Mandato”) con il quale si attribuisce a quest'ultima la legittimazione a sottoscrivere le Quote, in nome proprio e per conto dei sottoscrittori medesimi.

In esecuzione del Mandato conferito dai sottoscrittori, AZCM SGR S.p.A. opererà in qualità di Agente Centralizzatore dei Dati e provvederà a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di conversione e rimborso delle quote ricevute dagli Intermediari Incaricati del Collocamento;
- curare l'attività amministrativa relativa alla distribuzione degli eventuali dividendi (per le sole classi a distribuzione)
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di conversione e rimborso, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- tenere evidenza dei dati dei singoli sottoscrittori e delle quote del Fondo di rispettiva pertinenza. AZCM SGR S.p.A. è comunque autorizzata a fornire ad AZ Fund Management S.A su indicazioni del cliente, in particolari condizioni, i relativi dati nonché tutte le informazioni inerenti alla posizione del cliente stesso e alle operazioni da lui disposte. In tale ultimo caso il sottoscrittore ha facoltà di indirizzare le disposizioni direttamente alla Società di Gestione con copia ad AZCM SGR SpA;
- calcolare e trattenere tutti gli eventuali oneri dovuti a fronte della sottoscrizione, del rimborso e della conversione;
- fungere da sostituto imposta in merito alle ritenute fiscali di legge applicabili ai proventi del Fondo;
- intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

5. TRASMISSIONE DELLE ISTRUZIONI DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE (C.D. SWITCH) E RIMBORSO

Gli Intermediari Incaricati del Collocamento sono impegnati contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile - a trasmettere entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione:

1. all'Agente Centralizzatore dei Dati, le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso;
2. al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, i mezzi di pagamento ricevuti dai sottoscrittori.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede entro il medesimo giorno di ricezione al deposito sui conti intrattenuti dalla Banca Depositaria per conto della Società di Gestione dei mezzi di pagamento trasmessi dagli Intermediari Incaricati del Collocamento.

L'Agente Centralizzatore dei Dati provvede a trasmettere un flusso elettronico contenente i dati per eseguire le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione - in forma aggregata in nome proprio e per conto terzi - alla Società di Gestione entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della domanda ovvero, relativamente alle sole sottoscrizioni, il giorno di valuta delle effettive disponibilità, se successivo.

Si considerano convenzionalmente ricevute in giornata le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione (ove prevista) pervenute alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero trasmesse via flusso elettronico nell'ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ).
Nel solo caso di richiesta di conversione, la domanda potrà anche essere trasmessa via fax o a mezzo posta elettronica certificata (cd PEC). In tale ultimo caso il modulo dovrà essere inviato all'Agente Centralizzatore dei Dati in originale entro 5 giorni dalla data di disposizione a mezzo telefax o PEC. Fanno eccezione alla suddetta tempistica delle ore 10.00, le richieste di conversione che riguardano: anche in parte - Comparti specializzati sui mercati dell'area Pacifico ovvero conversioni con rimborsi da Comparti "misti"⁶ e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, che si considerano sempre ricevute nella giornata successiva.
Con riferimento al solo Comparto Aggregate Bond Euro Plus, le relative richieste di sottoscrizione e rimborso si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Le operazioni di conversione con rimborso che riguardano anche in parte il Comparto Aggregate Bond Euro Plus si considerano ricevute nella giornata successiva - fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo - per la parte relativa a tale Comparto.
Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ed al Comparto Aggregate Bond Euro Plus e provenienti dagli altri diversi Comparti del Fondo, la richiesta si intende ricevuta nella giornata successiva per la sola parte relativa all'investimento. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;
- **entro le ore 12.00**, relativamente alle sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario in considerazione della loro specifica operatività.
Fanno eccezione alla suddetta tempistica le richieste di sottoscrizione e rimborso relative - anche in parte - ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ovvero specializzati sui mercati dell'Area Pacifico ed il Comparto Aggregate Bond Euro Plus che si considerano ricevute nella giornata successiva;
- **entro le ore 15.00**, se pervenute a mezzo corriere o posta.
Fanno eccezione alla suddetta tempistica le richieste di conversione che riguardano - anche in parte - rimborsi da Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR che si considerano sempre ricevute nella giornata successiva.
Con riferimento al solo Comparto Aggregate Bond Euro Plus, le relative richieste di sottoscrizione e rimborso si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Le operazioni di conversione con rimborso che riguardano anche in parte il Comparto Aggregate Bond Euro Plus si considerano ricevute nella giornata successiva - fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo - per la parte relativa a tale Comparto.
Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ed al Comparto Aggregate Bond Euro Plus, e provenienti dagli altri diversi Comparti del Fondo, la richiesta si intende ricevuta nella giornata successiva per la sola parte relativa all'investimento. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati.

Con riferimento al solo comparto "Active Strategy":

- le domande di sottoscrizione e conversione "in entrata" verso il Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati l'antivigilia del giorno di calcolo della quota;
- le domande di riscatto e conversione "in uscita" dal Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il decimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota.

Più in dettaglio le richieste dovranno pervenire:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento o - relativamente alle sole richieste di conversione - se trasmesse via fax, PEC, ovvero via flusso elettronico nell'ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ). Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;
- **entro le ore 12.00**, per sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario;
- **entro le ore 15.00**, per sole richieste pervenute a mezzo corriere o posta. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati.

⁶ In tale definizione rientrano i Comparti Asset Power, Asset Plus e Asset Timing.

Tali richieste saranno conseguentemente trasmesse, dall'Agente Centralizzatore dei Dati alla Società di Gestione, in tempo utile per essere regolate al valore quota come sopra definito. Le richieste pervenute all'Agente Centralizzatore dei Dati dopo il giorno e le ore sopra indicate saranno trattate al valore quota del giorno successivo.

Con riferimento al solo Comparto Formula 1 - Alpha Plus, trattandosi di Comparto con valorizzazione della quota mensile, anche le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno di conseguenza regolate con cadenza mensile. Pertanto – in deroga a quanto sopra riportato - le richieste dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il terzo giorno lavorativo⁷ precedente il giorno di calcolo della quota ⁸. Più in dettaglio le richieste dovranno pervenire:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero - relativamente alle sole richieste di conversione - se trasmesse via fax, PEC ovvero via flusso elettronico nell'ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ);
- **entro le ore 12.00**, per sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario;
- **entro le ore 15.00**, per sole richieste pervenute a mezzo corriere o posta.

Tali richieste saranno conseguentemente trasmesse, dall'Agente Centralizzatore dei Dati alla Società di Gestione, in tempo utile per essere regolate al valore quota come sopra definito. Le richieste pervenute all'Agente Centralizzatore dei Dati dopo il giorno e le ore sopra indicate saranno trattate al valore quota del mese successivo.

Con riferimento al solo comparto "Cat Bond Fund Plus":

- le domande di sottoscrizione e conversione "in entrata" verso il Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati il decimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota;
- le domande di riscatto e conversione "in uscita" dal Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il quattordicesimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota.

Più in dettaglio le richieste dovranno pervenire:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero - relativamente alle sole richieste di conversione - se trasmesse via fax, PEC ovvero via flusso elettronico nell'ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;
- **entro le ore 12.00**, per sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario;
- **entro le ore 15.00**, per sole richieste pervenute a mezzo corriere o posta. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati.

Tali richieste saranno conseguentemente trasmesse, dall'Agente Centralizzatore dei Dati alla Società di Gestione, in tempo utile per essere regolate al valore quota come sopra definito. Le richieste pervenute all'Agente Centralizzatore dei Dati dopo il giorno e le ore sopra indicate saranno trattate al valore quota del giorno successivo.

SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE

La domanda di sottoscrizione deve essere inviata - direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento - all'Agente Centralizzatore dei Dati.

La sottoscrizione delle Quote dei Comparti - offerti in Italia dagli Intermediari Incaricati del Collocamento sulla base di apposite convenzioni stipulate con il Soggetto che cura l'offerta in Italia (nonché anche Distributore principale) - può avvenire secondo le modalità definite di seguito nonché nei rispettivi moduli di sottoscrizione: versando subito per intero il controvalore delle Quote che si è deciso di acquistare (versamento in unica soluzione o PIC), oppure, *relativamente alle sole quote di classe A-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) e AP-AZ FUND*, ripartendo nel tempo l'investimento attraverso la sottoscrizione di un Piano Pluriennale di Investimento (PAC).

- a) la modalità PIC prevede con riferimento al versamento iniziale un importo minimo come definito nel relativo modulo di sottoscrizione e, relativamente ai versamenti successivi, un importo minimo pari a Euro 500. E' data facoltà al partecipante di programmare dei versamenti successivi periodici e ricorrenti purché di ammontare minimo unitario pari a Euro 1.500 mensili. Per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus, l'importo minimo di sottoscrizione previsto per il versamento iniziale è pari a Euro 50.000 (fermo restando quanto disposto al successivo paragrafo 8 "**AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**") e l'importo minimo unitario dei versamenti successivi è pari a Euro 10.000. Per il Comparto Hybrid Bonds l'importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 25.000; Per il Comparto Cat Bond Fund Plus l'importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 100.000;
- b) la modalità PAC (attualmente non operativa per i Comparti Formula 1 - Alpha Plus, Hybrid Bonds e Global Sukuk, e non prevista per i Comparti Cash Overnight, Alternative Cash, Bond Target 2022 Equity Options, Bond Target 2019 Equity Options, Bond Target 2020 Equity Options, Bond Target 2021 Equity Options, Cat Bond Fund Plus e AZ Equity - Escalator) prevede, con riferimento al

⁷ Relativamente alle sole operazioni di sottoscrizione, le richieste si considerano ricevute in tale giorno solo se accompagnate da mezzi di pagamento con effettiva disponibilità entro il giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota. Relativamente alle sole operazioni di conversione dal Comparto Formula 1 - Alpha Plus, a Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR e/o ai Comparti Aggregate Bond Euro Plus, Cat Bond Fund Plus, il regolamento delle operazioni di sottoscrizione sarà effettuato il giorno successivo al giorno di regolamento del rimborso.

⁸ Il giorno di calcolo della quota è il 1° giorno lavorativo di ciascun mese solare.

versamento iniziale, quanto previsto nel relativo modulo di sottoscrizione⁹, nonché versamenti successivi mensili di uguale importo il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 60 ed un massimo di 240 versamenti unitari.

E' facoltà del sottoscrittore:

- sospendere o interrompere i versamenti del PAC senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico;
- chiedere l'adesione al servizio "MULTIPAC" attraverso il quale è possibile distribuire – in parti uguali - ogni versamento unitario mensile netto su più Comparti (almeno 2 e fino ad un massimo di 5) indicati dal partecipante nell'ambito del modulo di sottoscrizione. Il servizio MULTIPAC è attivabile - nel rispetto dei minimi unitari di investimento previsti per ciascun Comparto – esclusivamente laddove i Comparti selezionati abbiano la medesima commissione di sottoscrizione secondo quanto previsto al successivo paragrafo 6 **"INDICAZIONE DEGLI ONERI COMMISSIONALI SPECIFICATAMENTE APPLICATI IN ITALIA"**.

Azimut Capital Management SGR S.p.A., attraverso la sua rete di Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede, mette a disposizione la c.d. Firma Elettronica Qualificata come modalità di sottoscrizione di documenti in formato elettronico, in alternativa alla firma autografa su carta.

La Firma Elettronica Qualificata è un particolare tipo di firma elettronica avanzata – ai sensi del d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82. (Codice dell'Amministrazione Digitale) e del Decreto Pres. Cons. Min del 22/02/2013 che disciplinano la materia - in quanto possiede i requisiti tecnici, previsti dalla suddetta normativa, per garantire l'identificabilità del firmatario e l'integrità del documento sottoscritto. Infatti, tale firma ha caratteristiche tecniche tali che la rende riconducibile, in modo univoco, al firmatario e assicura l'integrità e immodificabilità del documento sottoscritto dopo l'apposizione della firma.

La Firma Elettronica Qualificata si basa su un certificato "qualificato" e viene realizzata mediante un dispositivo sicuro per la creazione della firma.

Il documento informatico sottoscritto mediante Firma Elettronica Qualificata ha infatti, dal punto di vista giuridico, lo stesso valore dei documenti cartacei sottoscritti con firma autografa.

Qualora l'investitore intenda utilizzare tale modalità di sottoscrizione, la Firma Elettronica Qualificata verrà utilizzata anche nei rapporti con l'Agente Centralizzatore dei Dati in relazione all'investimento nel Fondo (es. nella firma del modulo di sottoscrizione, nonché nelle operazioni di conversione e di riscatto delle quote).

L'utilizzo della Firma Elettronica Qualificata avviene solo dopo che l'investitore, debitamente identificato da Azimut Capital Management SGR S.p.A - e informato sui termini e condizioni del servizio, abbia sottoscritto espressamente - su apposito contratto - la dichiarazione per l'utilizzo di tale modalità di firma. L'investitore può chiedere ad Azimut Capital Management SGR S.p.A., in ogni momento, copia della suddetta dichiarazione. Le modalità con cui effettuare tale richiesta sono riportate sul Manuale Operativo messo a disposizione dalla SGR sul sito Internet www.azimut.it.

RIMBORSO DELLE QUOTE

La domanda di rimborso sottoscritta dagli aventi diritto deve essere inviata all'Agente Centralizzatore dei Dati direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento. I controvalori derivanti dai rimborsi delle quote verranno trasmessi dalla Società di Gestione attraverso la Banca Depositaria entro i cinque giorni lavorativi (in Lussemburgo) successivi la data di calcolo del valore della quota applicabile all'operazione. L'Agente Centralizzatore dei Dati disporrà quindi ai singoli sottoscrittori - tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti – il pagamento del controvalore del rimborso il giorno successivo a quello di trasmissione del ricavato da parte della Banca Depositaria.

La domanda di rimborso deve indicare le generalità del richiedente, le quote ovvero l'importo da liquidare, il luogo ove inviare l'importo e il mezzo di pagamento richiesto per il rimborso. La liquidazione del rimborso avviene in Euro ed esclusivamente a favore dei titolari delle quote.

Il rimborso delle quote può avvenire oltre che in unica soluzione, parziale o totale, anche tramite piani programmati di disinvestimento. Il rimborso programmato viene eseguito in base al valore unitario della quota del giorno coincidente (ovvero il primo giorno di valorizzazione successivo nel caso in cui non sia prevista la valorizzazione del Comparto) con la data prestabilita dal sottoscrittore e l'importo viene messo a disposizione del richiedente secondo le modalità dallo stesso indicate. L'aderente al Fondo ha facoltà di definire un piano di rimborso programmato a valere su più Comparti indicando, in prima istanza, il Comparto dal quale dovranno essere attivati i prelievi. Qualora il controvalore delle quote in essere su tale Comparto sia inferiore all'importo richiesto, il prelievo non verrà eseguito neppure in parte a valere su detto Comparto ma verrà effettuato a valere sui restanti Comparti – detenuti nell'ambito della medesima posizione – aventi un controvalore sufficiente a coprire l'intero importo. Nell'individuazione dei Comparti dai quali effettuare il prelievo verrà rispettato un criterio basato sulla volatilità e sulla periodicità di calcolo delle Quote: i disinvestimenti vengono eseguiti basandosi sulla volatilità stimata dei singoli Comparti procedendo, pertanto, dal rimborso di quelli meno volatili al rimborso di quelli più volatili e da ultimo al rimborso dei Comparti la cui Quote vengono calcolate con periodicità diversa da quella giornaliera.

Le istruzioni di rimborso programmate si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante.

Il partecipante può inoltre richiedere:

- di non procedere ad un singolo disinvestimento in scadenza;
- ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI

Nell'ambito delle sole classi di quote ad accumulazione e per i soli Comparti Dividend Premium, Global Unconstrained Bond Fund, Aggregate Bond Euro Plus, Solidity, Income, Patriot, High Income, Bond Target 2022 Equity Options, Bond Target 2019 Equity Options, Bond Target 2020 Equity Options, Bond Target 2021 Equity Options, Hybrid Bonds, Top Rating, Carry Strategies, Global Currencies & Rates, Emerging Markets Local Currency Bond, Arbitrage¹⁰; Arbitrage Plus¹¹, Japan Champion, Formula 1 – Alpha Plus,

⁹ si precisa che il numero dei versamenti minimi da corrispondere all'atto della sottoscrizione potrà essere pari ad almeno 1 versamento unitario a prescindere dall'importo unitario di ciascun versamento. Tale previsione resta esclusa per i Comparti Italian Excellence 3.0 ed Italian Excellence 7.0.

¹⁰ Il Comparto è stato chiuso alle sottoscrizioni in data 22 febbraio 2016 e successivamente riaperto alle sottoscrizioni in data 5 giugno 2017

¹¹ Il Comparto è stato chiuso alle sottoscrizioni in data 25 settembre 2017.

Lira Plus, Real Plus, Formula 1 – Absolute, Italian Trend, Active Selection, Core Brands, European Dynamic, Global Sukuk, Equity Options, Convertible Bond, Italian Excellence 3.0, Italian Excellence 7.0, Munis Yield, Global Infrastructure, Alternative Carry Opportunity, AZ Equity – Escalator e AZ Bond – Income Opportunities il partecipante ha facoltà di aderire in qualsiasi momento al Servizio Distribuzione Proventi che consente allo stesso di procedere trimestralmente al rimborso di un numero di quote secondo i criteri sotto individuati. La Società di Gestione in condizioni di mercato favorevoli provvede trimestralmente¹² - con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ciascun trimestre - a mettere a disposizione degli investitori il controvalore di un numero di quote corrispondente all'importo derivante dall'incasso parziale/totale dei proventi (es. dividendi, cedole, interessi attivi) percepiti dal Comparto prescelto nel periodo considerato a fronte degli investimenti realizzati.

A tale scopo la Società - con riferimento a ciascuno dei predetti Comparti - informa tempestivamente i partecipanti attraverso la pubblicazione di apposito avviso sul sito pubblico www.azimut.it indicando l'ammontare complessivo lordo messo a disposizione per la distribuzione, espresso in percentuale sugli attivi netti del Comparto.

Ciascun partecipante ha la facoltà di concorrere alla suddetta distribuzione aderendo al “*Servizio distribuzione proventi*”, che permette il disinvestimento trimestrale di un numero di quote corrispondenti a una quota-parte del provento complessivamente messo a disposizione in funzione del numero di quote detenute dal partecipante sul Comparto medesimo (cd. Opzione 1).

In alternativa (cd. Opzione 2) è facoltà del partecipante richiedere una diversa percentuale sul controvalore del proprio investimento rispetto a quella messa a disposizione dal Gestore nel periodo di riferimento. Nell'ambito della predetta Opzione 2 è facoltà del partecipante richiedere in qualsiasi momento una variazione della percentuale indicata al momento dell'adesione al Servizio Distribuzione Proventi.

In entrambi i casi, il rimborso sarà effettuabile a condizione che sia trascorso almeno un trimestre di riferimento completo dal momento dell'adesione al Servizio. Il disinvestimento avverrà – per ciascuno dei predetti Comparti - in base al valore unitario della quota dell'ultimo giorno di ciascun trimestre di riferimento secondo le tempistiche previste al precedente paragrafo “Rimborso delle quote” e per un importo trimestrale unitario (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) non inferiore a Euro 100.

Sono fatte salve tutte le facilitazioni commissionali relative al “Beneficio di uscita anticipata”.

Il recesso dal “Servizio Distribuzione Proventi” potrà essere dato dal partecipante in qualsiasi momento: qualora la domanda di recesso pervenga alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati entro il 5° giorno lavorativo precedente la chiusura del trimestre di riferimento, il partecipante non concorrerà alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre in atto. Qualora invece la domanda di recesso pervenga alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati fra il 4° giorno lavorativo precedente la chiusura del trimestre di riferimento ed il giorno stesso di chiusura del trimestre di riferimento, il partecipante concorrerà automaticamente alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre in atto e il recesso si riterrà effettivo a valere dal trimestre di riferimento successivo.

CONVERSIONE DELLE QUOTE

Il Partecipante ad uno dei Comparti del Fondo può effettuare, nell'ambito della stessa classe di Quote, fermo restando quanto previsto nel Prospetto, operazioni di conversione tra i Comparti del Fondo.

La richiesta di conversione deve essere formulata per iscritto e contenere:

- l'indicazione del Comparto da liquidare e del numero di quote ovvero dell'importo dello stesso da rimborsare;
- l'indicazione del Comparto/Comparti da sottoscrivere.

La richiesta di conversione deve essere inviata, direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento, all'Agente Centralizzatore dei Dati.

L'importo minimo oggetto di conversione è pari ad almeno Euro 500 e, per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus, l'importo in entrata su tale Comparto dovrà essere singolarmente pari ad almeno Euro 10.000 (senza pregiudizio a quanto previsto per l'ammontare minimo di sottoscrizione).

LETTERE DI CONFERMA

Su incarico della Società di Gestione, il Soggetto che cura l'offerta in Italia, entro il giorno lavorativo successivo dalla data di regolamento delle operazioni provvede ad inoltrare al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione dalla quale risultano le seguenti informazioni:

- **conferma dell'investimento**: la data di ricezione del modulo di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero di quote attribuite al sottoscrittore per ciascun Comparto sottoscritto, la Classe di quote sottoscritte, il valore unitario delle quote al quale esse sono state sottoscritte, la data cui il valore unitario si riferisce. Nel caso dei PAC la lettera di conferma dell'investimento per i versamenti successivi alla sottoscrizione iniziale sarà inviata in forma riepilogativa con cadenza semestrale;
- **conferma del rimborso**: la data di ricezione della domanda di rimborso, il numero di quote, l'importo lordo e l'importo netto rimborsato per ciascun Comparto, la Classe di quote rimborsate, il valore unitario delle quote al quale esse sono state rimborsate, la data cui il valore unitario si riferisce, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento;
- **conferma della conversione**: la data di ricezione della domanda di switch, il numero di quote rimborsate e sottoscritte, l'importo lordo e l'importo netto rimborsato e sottoscritto per ciascun Comparto, la Classe di quote rimborsate e sottoscritte, il valore unitario delle quote al quale le stesse sono state rimborsate/sottoscritte, la data cui il valore unitario si riferisce, la valuta relativa alle operazioni di sottoscrizione e rimborso.

Si precisa che in caso di adesione al servizio denominato “Incremento/Decremento” la lettera di conferma delle operazioni disposte sarà inviata in forma riepilogativa con cadenza semestrale.

La procedura di sottoscrizione, conversione e rimborso sopra evidenziata potrebbe divergere in caso di operazioni disposte autonomamente dai Sottoscrittori.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

6. INDICAZIONE DEGLI ONERI COMMISSIONALI SPECIFICATAMENTE APPLICATI IN ITALIA

L'Agente Centralizzatore dei Dati ha diritto di prelevare i seguenti oneri a carico del sottoscrittore distinti in relazione alla classe di quote sottoscritte, a prescindere dal regime di distribuzione dei proventi prescelto.

A. CLASSE DI QUOTE "A-AZ FUND" (COMMISSIONE DI INGRESSO) – REGIME LOAD

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

La **commissione di "ingresso"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, viene calcolata in percentuale sull'ammontare investito secondo la seguente tabella:

2,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
1,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
1,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
1,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
0,50 %	per importi >	500.000 EURO		

La commissione di "ingresso" non sarà applicata nel caso di sottoscrizione dei Comparti *Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash*.

In aggiunta alla commissione di sottoscrizione di cui sopra, è inoltre prevista, per i soli comparti Formula 1 – Conservative, Formula 1- Alpha Plus, Formula 1 – Absolute, Formula Macro Dynamic Trading, Formula Commodity Trading, Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Active Selection, Active Strategy, Market Neutral, Global Macro, QProtection, CGM Opportunistic European, CGM Opportunistic Global, European Trend, American Trend, Japan Champion, QBond, QTrend, QInternational, Dividend Premium, Global Unconstrained Bond Fund, Asset Dynamic, Global Equity e Cat Bond Fund Plus una **commissione di "intermediazione"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, pari all'1% dell'ammontare investito.

FACILITAZIONI COMMISSIONALI

Ai fini dell'applicazione delle facilitazioni commissionali relative alle sottoscrizioni in unica soluzione di seguito descritte, vengono considerate tutte le sottoscrizioni relative ai Comparti del Fondo sottoscritti nell'ambito delle quote di classe A-AZ FUND (ACC), (DIS), (ACC)[hedge], (DIS) [hedge], (Euro Hedged ACC), (Euro Hedged DIS), (Euro non Hedged ACC) e (Euro non Hedged DIS) (nella presente sezione FACILITAZIONI COMMISSIONALI i "Comparti"), nell'ambito delle quote di classe A dei Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione e nell'ambito dei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA qualora sottoscritti presceglendo il regime (load) con commissioni di sottoscrizione (nella presente sezione i "Fondi").

Beneficio di accumulo

Per ogni sottoscrizione in unica soluzione dei Comparti, il partecipante ha diritto all'applicazione di una commissione di sottoscrizione corrispondente alla somma dell'importo lordo dell'investimento in corso e dell'importo globalmente versato (al lordo di eventuali disinvestimenti) nell'ambito dei Comparti e dei Fondi (così come sopra indicati). Ai fini del calcolo del cumulo, non si terrà conto di quanto globalmente versato in prima sottoscrizione sul Comparto Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash e sui Fondi che non prevedono l'applicazione di commissioni né di sottoscrizione né di rimborso.

Beneficio di reinvestimento

Il partecipante che abbia in precedenza chiesto un rimborso parziale/totale delle quote sottoscritte dei Comparti e dei Fondi - ad esclusione del rimborso riveniente da prime sottoscrizioni nel Comparto Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash e nei Fondi che non prevedono l'applicazione di commissioni né di sottoscrizione né di rimborso può, entro i 24 mesi successivi, reinvestire nei Comparti - ad esclusione del Comparto Reserve Short Term Euro, Cash Overnight e Alternative Cash - un importo pari o inferiore al valore delle quote rimborsate beneficiando dell'esenzione dalle commissioni di ingresso limitatamente al primo versamento che questi effettuerà. Tale facilitazione potrà applicarsi a condizione che il partecipante ne richieda espressamente l'applicazione allegando al modulo di sottoscrizione relativo al reinvestimento copia della documentazione della/e precedente/i richiesta/e di rimborso. L'importo relativo non sarà preso in considerazione per il calcolo del precedente "Beneficio di accumulo".

Beneficio di conversione

Nelle operazioni di conversione disposte a fronte di un rimborso di quote dei Comparti ovvero dei Fondi sottoscritte in unica soluzione non sarà applicata, relativamente al Comparto di destinazione, alcuna commissione di ingresso ma verrà applicata la commissione di "intermediazione" ove dovuta e quanto previsto alla successiva lettera C.

In relazione al passaggio dai Comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash in prima sottoscrizione verso gli altri Comparti, è invece prevista l'applicazione delle commissioni di "ingresso" previste per il Comparto di destinazione e della commissione di "intermediazione" ove dovuta.

➤ PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO

La **commissione di "ingresso"** - prelevata all'atto della sottoscrizione - viene calcolata in percentuale sul Valore Nominale del Piano, in funzione del Comparto sottoscritto, come di seguito riportato:

- per i Comparti Income, US Income, Credit, Solidity, Conservative, European Dynamic, Small Cap Europe, Emerging Market Europe, Emerging Market Latin America, Emerging Market Asia, Asset Power, Asset Plus, Aggregate Bond Euro Plus, Renminbi Opportunities, Renminbi Opportunities – Fixed Income, CGM Opportunistic Government Bond, CGM Opportunistic Corporate Bond, Long Term Value, High Income, International Bond, Patriot, Global Currencies & Rates, Core Brands, Global Growth Selector, Macro Volatility, Asset Timing, Lira Plus, Top Rating, Short Term Global High Yield, Carry Strategies, Asia Absolute, Real Plus, Arbitrage, Emerging Markets Local Currency Bond, Emerging Markets Hard Currency Bond, Global Emerging Markets Equity, Global Emerging Markets Dividend, Equity Options, Convertible Bond, Italian Excellence 3.0, Italian Excellence 7.0, Munis Yield, Global Infrastructure, Commodity Alpha Trading, Alternative Carry Opportunity, AZ Alternative – Smart Risk Premia, AZ Equity – New World Opportunities, AZ Bond – Income Opportunities e AZ Equity – Global ESG la tabella di riferimento è la seguente:

TAB. A	3,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
	2,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
	2,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
	2,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
	1,50 %	per importi >	500.000 EURO		

- per i Comparti Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Formula 1 - Conservative, Formula 1 - Alpha Plus, Formula 1 - Absolute, Formula Macro Dynamic Trading, Formula Commodity Trading, Active Selection, Active Strategy, Market Neutral, Global Macro, QProtection, European Trend, American Trend, Japan Champion, CGM Opportunistic European, CGM Opportunistic Global, Asset Dynamic, Global Equity, QBond, QTrend, QInternational, Global Unconstrained Bond Fund, Dividend Premium la tabella di riferimento è la seguente:

TAB. B	4,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
	3,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
	3,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
	3,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
	2,50 %	per importi >	500.000 EURO		

- per il Comparto Reserve Short Term Euro: la commissione di "ingresso" non sarà applicata.

Tale commissione è prelevata trattenendo sul primo versamento corrispondente a 6, 9 o 12 versamenti unitari un importo pari al 30% della commissione totale dovuta in relazione al Valore Nominale del Piano prescelto purché non superiore ad 1/3 del primo versamento; la parte residua viene prelevata in misura lineare sui restanti versamenti.

Qualora il primo versamento sia inferiore a 6, 9 o 12 versamenti unitari - secondo quanto eventualmente definito nel modulo di sottoscrizione - la commissione di ingresso verrà prelevata applicando a ciascun versamento effettuato l'aliquota percentuale sopra individuata sulla base del Valore Nominale del Piano.

Nel caso di esercizio della facoltà di ampliamento, la commissione di sottoscrizione sarà ricalcolata in base al nuovo Valore Nominale complessivo del Piano. Alla commissione così ricalcolata sarà sottratta la commissione sino a quel momento versata; la parte residua sarà ripartita linearmente sui versamenti ancora da effettuare. L'ampliamento è consentito solo a condizione che il nuovo Valore Nominale complessivo del Piano rientri nel medesimo scaglione commissionale di partenza.

B. CLASSE DI QUOTE "B-AZ FUND" (COMMISSIONE DI USCITA) – REGIME NO LOAD

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

E' prevista l'applicazione di una eventuale **commissione di "uscita"**, da applicarsi all'atto del rimborso, calcolata in percentuale sul controvalore delle quote da rimborsare e di ammontare decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote medesime nel Fondo nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50 %
da 12 mesi a 24 mesi	1,75 %
da 24 mesi a 36 mesi	1,00 %
oltre 36 mesi	=

Per periodo di permanenza delle quote nel Fondo si intende l'arco temporale intercorrente tra la data di regolamento dei corrispettivi e quella presa a riferimento per il rimborso delle quote. Per la determinazione di tale periodo di permanenza tuttavia non viene mai considerata la durata della detenzione delle quote relativamente ai Comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight e Alternative Cash.

Nel caso in cui il rimborso si riferisca a quote del Fondo sottoscritte a seguito di trasferimenti da Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione e da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA sottoscritti a loro volta prescegliendo il regime con commissioni di uscita - escludendo i Fondi del Sistema Formula 1 in prima sottoscrizione - nella determinazione delle commissioni di uscita si terrà conto anche della permanenza pregressa in tali Fondi Comuni.

Ai fini della determinazione della eventuale commissione di uscita, le quote rivenienti da ogni sottoscrizione sono considerate separatamente da quelle provenienti da precedenti o successive sottoscrizioni.

Nel solo caso in cui il rimborso si riferisca a quote dei Comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight e Alternative Cash le suddette commissioni di uscita verranno applicate esclusivamente qualora detta richiesta riguardi quote sottoscritte a loro volta utilizzando il controvalore del rimborso di quote di altri Comparti del Fondo, o di quote di altri Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione o di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA - escludendo i Fondi del Sistema Formula 1 in prima sottoscrizione - controvalore per il quale hanno già operato le agevolazioni commissionali di esenzione alle commissioni di uscita.

In aggiunta alla commissione di rimborso di cui sopra, è inoltre prevista, per i soli comparti Formula 1 - Conservative, Formula 1 - Alpha Plus, Formula 1 - Absolute, Formula Macro Dynamic Trading, Formula Commodity Trading, Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Active Selection, Active Strategy, Market Neutral, Global Macro, QProtection, European Trend, American Trend, Japan Champion, CGM Opportunistic European, CGM Opportunistic Global, Asset Dynamic, Global Equity, QBond, QTrend, QInternational, Dividend Premium, Global Unconstrained Bond Fund e Cat Bond Fund Plus una **commissione di "intermediazione"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, pari all'1% dell'ammontare investito.

FACILITAZIONI COMMISSIONALI

Beneficio di uscita anticipata

Le commissioni di uscita non saranno in ogni caso applicate nei seguenti casi:

- a) qualora il rimborso sia richiesto entro 6 mesi dalle pubblicazioni di matrimonio del sottoscrittore o dei suoi figli;
- b) in caso di morte del sottoscrittore, se il rimborso è richiesto dagli aventi diritto entro 6 mesi dalla data del decesso;
- c) sulle richieste di rimborso, fino ad un importo annuale – su base anno solare - pari ad 1/10 del controvalore dell'importo complessivamente investito, fino all'ultimo giorno lavorativo del mese solare precedente la data di esecuzione del rimborso, nei Comparti AZ Fund 1 (classe B – regime no load), nei Comparti di AZ Multi Asset (classe B – regime no load) e nei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA (Alternativa B – regime no load) e per il quale è ancora prevista la commissione di uscita. I rimborsi periodici effettuati nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi concorrono alla determinazione dell'importo annuale pari ad 1/10 sopra definito;
- d) qualora la richiesta di rimborso parziale sia destinata ad alimentare contratti finalizzati alla sottoscrizione di Quote di Comparti del Fondo ovvero contratti stipulati con Società del Gruppo Azimut, in entrambi i casi laddove sia previsto il pagamento di corrispettivi periodici.

Il sottoscrittore o i suoi aventi causa dovranno, nei casi di cui ai precedenti punti a) e b), provare con idonea documentazione il loro diritto all'esenzione dalla commissione di uscita.

Diritto di reinvestimento

Il partecipante che abbia chiesto un rimborso totale/parziale di quote dei Comparti di AZ Fund 1 sottoscritti nell'ambito della classe B-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) o di Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione ovvero di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA sottoscritti prescegliendo l'alternativa NO LOAD per le quali ha già corrisposto la commissione di uscita, e reinvesta nei Comparti del Fondo – ad esclusione dei Comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash - con la medesima modalità di sottoscrizione ed entro i 24 mesi successivi, un importo pari o inferiore al loro controvalore, riceverà un rimborso in quote, proporzionale alla somma reinvestita, delle commissioni di uscita pagate.

Tale agevolazione potrà essere applicata solo a condizione che il partecipante ne faccia esplicita richiesta allegando alla domanda di sottoscrizione relativa al reinvestimento appropriata documentazione comprovante l'avvenuta corresponsione della commissione di uscita.

Beneficio di conversione

Nelle operazioni di conversione disposte a fronte di rimborsi delle quote di classe B-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) a favore di Comparti del Fondo, ovvero di Comparti di AZ Multi Asset ovvero di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA con medesimo regime commissionale, non sarà applicata alcuna commissione di rimborso di cui al presente paragrafo ma verrà applicata la commissione di "intermediazione" ove dovuta e quanto previsto alla successiva lettera C.

Inoltre gli importi convertiti nell'ambito di quote con regime NO LOAD, cumulano la permanenza pregressa ai fini della successiva applicazione delle commissioni di uscita, dai comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight e Alternative Cash.

C. CLASSE DI QUOTE "D-AZ FUND" (COMMISSIONE DI USCITA) – REGIME NO LOAD.

COMPARTO BOND TARGET 2022 EQUITY OPTIONS: la Classe di quote "D-AZ FUND (DIS)" del Comparto "Bond Target 2022 Equity Options" è stata sottoscrivibile fino al 9 ottobre 2015.

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

E' prevista l'applicazione di una eventuale **commissione di "uscita"**, da applicarsi all'atto del rimborso, che sarà integralmente riconosciuta al patrimonio del Comparto "Bond Target 2022 Equity Options".

Tale commissione sarà applicata all'importo risultante dal prodotto tra il numero di quote oggetto di rimborso (NQ) e il «valore medio di collocamento».

Il «valore medio di collocamento» è il rapporto tra:

$$\frac{\text{capitale complessivamente raccolto nel Periodo di Collocamento (CS)}}{\text{numero quote al termine del Periodo di Collocamento (NQ t0)}}$$

La commissione massima di uscita, che decresce in funzione del periodo di permanenza nel Comparto “Bond Target 2022 Equity Options”, è indicata nella tabella che segue:

Intervallo decorrente dalla chiusura del Periodo di Collocamento	Commissione massima
Inferiore o uguale a 1 anno	3,00%
Inferiore o uguale a 2 anni	2,25%
Inferiore o uguale a 3 anni	1,50%
Inferiore o uguale a 4 anni	0,75%
oltre 4 anni	=

La commissione massima, indicata per ciascun anno, deve essere decurtata della quota parte di commissione di collocamento¹³ già ammortizzata dall’inizio del medesimo anno in relazione alle quote oggetto di rimborso.

La commissione di uscita è calcolata in modo che l’onere complessivo (commissione di collocamento e commissione di uscita) per l’investitore che scelga di rimborsare le proprie entro 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento, risulti uguale all’onere complessivo per l’investitore che mantenga la sottoscrizione nel Comparto oltre 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento. In ogni caso, l’onere complessivo sostenuto da ciascun investitore non risulterà mai superiore all’aliquota stabilita a titolo di commissione di collocamento (3,00%).

COMPARTI BOND TARGET 2019 EQUITY OPTIONS e BOND TARGET 2020 EQUITY OPTIONS

COMPARTO BOND TARGET 2019 EQUITY OPTIONS: la Classe di quote “D-AZ FUND (DIS)” del Comparto “Bond Target 2019 Equity Options” è stata sottoscrivibile fino al 31 dicembre 2016.

COMPARTO BOND TARGET 2020 EQUITY OPTIONS: la Classe di quote “D-AZ FUND (DIS)” del Comparto “Bond Target 2020 Equity Options” è stata sottoscrivibile fino al 31 dicembre 2017.

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

Per ciascuno dei 2 Comparti “Bond Target 2019 Equity Options” e “Bond Target 2020 Equity Options” è prevista l’applicazione di una eventuale **commissione di “uscita”**, da applicarsi all’atto del rimborso, che sarà integralmente riconosciuta al patrimonio del rispettivo Comparto.

Tale commissione sarà applicata all’importo risultante dal prodotto tra il numero di quote oggetto di rimborso (NQ) e il «valore medio di collocamento».

Il «valore medio di collocamento» è il rapporto tra:

$$\frac{\text{capitale complessivamente raccolto nel Periodo di Collocamento (CS)}}{\text{numero quote al termine del Periodo di Collocamento (NQ t0)}}$$

La commissione massima di uscita, che decresce in funzione del periodo di permanenza nel rispettivo Comparto, è indicata nella tabella che segue:

Intervallo decorrente dalla chiusura del Periodo di Collocamento	Commissione massima
Inferiore o uguale a 1 anno	3,500%
Inferiore o uguale a 2 anni	2,625%
Inferiore o uguale a 3 anni	1,750%
Inferiore o uguale a 4 anni	0,875%
oltre 4 anni	=

La commissione massima, indicata per ciascun anno, deve essere decurtata della quota parte di commissione di collocamento¹⁴ già ammortizzata dall’inizio del medesimo anno in relazione alle quote oggetto di rimborso.

¹³ La commissione di collocamento viene prelevata in unica soluzione alla chiusura del Periodo di Collocamento in misura pari al 3% del capitale complessivamente raccolto e successivamente ammortizzata linearmente in 4 anni, mediante addebito a valere sul valore complessivo netto della classe D-AZ FUND (DIS) del Comparto “Bond Target 2022 Equity Options” in occasione di ciascun calcolo del valore unitario della quota. Il Periodo di Collocamento della classe di Quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto “Bond Target 2022 Equity Options” si è chiuso il 9 ottobre 2015.

¹⁴ La commissione di collocamento viene prelevata in unica soluzione alla chiusura del Periodo di Collocamento di ciascun Comparto in misura pari al 3,50% del capitale complessivamente raccolto e successivamente ammortizzata linearmente in 4 anni, mediante addebito a valere sul valore complessivo netto della classe D-AZ FUND (DIS) di Ciascun Comparto in occasione di ciascun calcolo del relativo valore unitario della quota. Il Periodo di Collocamento della classe di Quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto “Bond Target 2019 Equity

La commissione di uscita è calcolata in modo che l'onere complessivo (commissione di collocamento e commissione di uscita) per l'investitore che scelga di rimborsare le proprie quote entro 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento, risulti uguale all'onere complessivo per l'investitore che mantenga la sottoscrizione nel Comparto oltre 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento. In ogni caso, l'onere complessivo sostenuto da ciascun investitore non risulterà mai superiore all'aliquota stabilita a titolo di commissione di collocamento (3,50%).

D. CLASSE DI QUOTE “AP-AZ FUND (ACC)” (COMMISSIONE DI INGRESSO) – REGIME LOAD.

COMPARTI ITALIAN EXCELLENCE 3.0 ED ITALIAN EXCELLENCE 7.0: la Classe di quote AP-AZ FUND (ACC) è disponibile per i soli comparti Italian Excellence 3.0 ed Italian Excellence 7.0 ed esclusivamente attraverso la sottoscrizione di un Piano Pluriennale di Investimento (PAC).

➤ **PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO**

La **commissione di "ingresso"** - prelevata all'atto della sottoscrizione - viene calcolata in percentuale sul Valore Nominale del Piano, in funzione del Comparto sottoscritto, come di seguito riportato:

- per i Comparti Italian Italian Excellence 3.0 ed Italian Excellence 7.0, la tabella di riferimento è la seguente:

TAB. A	3,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
	2,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
	2,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
	2,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
	1,50 %	per importi >	500.000 EURO		

Tale commissione è prelevata trattenendo sul primo versamento corrispondente a 6, 9 o 12 versamenti unitari un importo pari al 30% della commissione totale dovuta in relazione al Valore Nominale del Piano prescelto purché non superiore ad 1/3 del primo versamento; la parte residua viene prelevata in misura lineare sui restanti versamenti.

Qualora il primo versamento sia inferiore a 6, 9 o 12 versamenti unitari - secondo quanto eventualmente definito nel modulo di sottoscrizione - la commissione di ingresso verrà prelevata applicando a ciascun versamento effettuato l'aliquota percentuale sopra individuata sulla base del Valore Nominale del Piano.

Nel caso di esercizio della facoltà di ampliamento, la commissione di sottoscrizione sarà ricalcolata in base al nuovo Valore Nominale complessivo del Piano. Alla commissione così ricalcolata sarà sottratta la commissione sino a quel momento versata; la parte residua sarà ripartita linearmente sui versamenti ancora da effettuare. L'ampliamento è consentito solo a condizione che il nuovo Valore Nominale complessivo del Piano rientri nel medesimo scaglione commissionale di partenza.

La sottoscrizione della classe di Quote AP-AZ FUND (ACC) è assistita da una polizza collettiva infortuni - il cui onere è a carico della Società di Gestione - per il completamento dei PAC stipulata tra la Società di Gestione e Chiara Assicurazioni SpA.

La polizza è stipulata a favore dei Sottoscrittori dei Comparti Italian Excellence 3.0 ed Italian Excellence 7.0 che abbiano sottoscritto il PAC su uno dei predetti Comparti e siano persone fisiche, domiciliate in Italia, che al momento della sottoscrizione del PAC abbiano un'età compresa tra 18 anni e 75 anni non compiuti.

L'assicurazione copre i casi di decesso e di invalidità permanente di grado pari o superiore al 60% (determinati in base alla ex tabella INAIL, all. n. 1 DPR 30/06/1965 n° 1124) cagionati direttamente ed esclusivamente da infortunio, del soggetto assicurato, riportato nel modulo di sottoscrizione.

Il valore complessivo della copertura assicurativa, anche in caso in cui l'Assicurato risulti sottoscrittore di più PAC, non sarà mai superiore a Euro 150.000, 00 (centocinquantamila/00).

Le condizioni di tale polizza sono riportate nello specifico documento che viene consegnato al Partecipante in fase di sottoscrizione del PAC, e che è altresì messo a disposizione sul sito Internet www.azimut.it e presso i Collocatori.

E. ALTRE SPESE

L'Agente Centralizzatore dei Dati ha inoltre il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore le seguenti spese:

All'atto della Sottoscrizione:

A) tramite versamento in unica soluzione

A titolo di rimborso spese, un diritto fisso di 5 EURO per ogni versamento su ogni singolo Comparto indipendentemente dalla classe di quote prescelta.

B) tramite piano pluriennale di investimento

A titolo di rimborso spese, un diritto fisso di 2,5 EURO per ogni versamento iniziale e di 0,75 EURO per ogni versamento successivo ovvero di 1,25 EURO nel caso di versamenti successivi effettuati tramite autorizzazione permanente di addebito in un conto corrente bancario. Nel caso di distribuzione dei dividendi tramite reinvestimento, gli importi reinvestiti saranno assoggettati al pagamento di 1,25 EURO.

All'atto del Rimborso:

- a titolo di rimborso spese, per ogni rimborso parziale/totale, un diritto fisso di 5 EURO (ovvero di 10 EURO nel caso di richiesta di rimborso a mezzo assegno circolare), per ogni singolo Comparto rimborsato indipendentemente dalla Classe di quote prescelta;
- a titolo di rimborso spese per ogni rimborso programmato (anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi), un diritto fisso di 2,5 Euro (ovvero di 5 Euro nel caso di richiesta di rimborso a mezzo assegno circolare ovvero di 0,75 Euro qualora il capitale disinvestito sia utilizzato per la sottoscrizione di prodotti Azimut).
- a titolo di rimborso spese per l'invio della conferma relativa alla distribuzione trimestrale dei dividendi, un diritto fisso di 1 Euro per le sole classi di quote che la prevedano.

Conversione (Switch):

- per ogni operazione di conversione è prevista l'applicazione di un diritto fisso di 25 Euro per ogni Comparto di destinazione. Tale diritto fisso non sarà applicato in uscita dai Comparti Reserve Short Term Euro, Cash Overnight, Alternative Cash. Tale diritto fisso viene applicato per ogni Comparto di destinazione di AZ Fund 1 anche qualora la sottoscrizione sia disposta a seguito di un contestuale rimborso di quote di Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA.

Sono inoltre a carico del sottoscrittore le spese sostenute dall'Agente Centralizzatore dei Dati a fronte di richieste di copia della documentazione attinente la posizione del sottoscrittore medesimo, nella misura di 10 EURO per ogni copia di documento richiesto.

Gli importi dei diritti fissi potranno essere aggiornati il 1° Gennaio di ogni anno sulla base della variazione intervenuta negli anni precedenti l'ultimo aggiornamento nell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, arrotondando l'importo aggiornato ai 25 centesimi di Euro più prossimi.

7. COMMISSIONI CORRISPOSTE AGLI INTERMEDIARI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Nella tabella sotto riportata si evidenzia la quota parte delle commissioni previste nel Prospetto del Fondo, corrisposta in media agli Intermediari Incaricati del Collocamento.

I valori sotto indicati sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili relative alle commissioni attive e passive dell'ultimo esercizio della Società di Gestione salvo quanto riportato in nota.

Quote di Classe A-AZ FUND <i>(indipendentemente dal regime dei proventi e dell'eventuale copertura valutaria prescelti)</i>	Ingresso	Intermediazione (per i soli comparti che la prevedono)	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%

Quote di Classe AP-AZ FUND	Ingresso	Intermediazione	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	non prevista	80%	0%

Quote di Classe B-AZ FUND <i>(indipendentemente dal regime dei proventi e dell'eventuale copertura valutaria prescelti)</i>	Uscita	Intermediazione (per i soli comparti che la prevedono)	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%

Quote di Classe D-AZ FUND	Uscita	Commissione di collocamento	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	0%	100%	80%	0%

Qualora non siano ancora disponibili dati contabili, la quota parte percepita in media dai collocatori viene stimata nelle percentuali sopraindicate sulla base della relativa convenzione di collocamento.

8. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

I soggetti che procedono al collocamento del Fondo si riservano la facoltà di concedere, a favore di particolari soggetti o categorie di soggetti:

- la riduzione, fino al 100%, delle commissioni di sottoscrizione ovvero delle commissioni di uscita laddove previste;

- la riduzione fino al 100% della commissione di intermediazione - laddove prevista - sia per le sottoscrizioni in unica soluzione sia per i trasferimenti da altri Comparti del Fondo o da altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR SpA.

Inoltre la Società di Gestione si riserva la facoltà di concedere, solamente a favore di alcune categorie di investitori o sulla base di convenzioni particolari:

- la riduzione dell'importo iniziale di sottoscrizione previsto per il Comparto "Formula 1 – Alpha Plus" fino ad un minimo di Euro 10.000.

In aggiunta a quanto sopra, sulla prima operazione di Conversione eseguita nel corso di ciascun anno solare da uno degli intestatari (a fronte di tutte le posizioni aventi medesima intestazione) è concessa la riduzione totale del diritto fisso applicato alle operazioni di Conversione (Switch) così come indicato alla sezione E "ALTRE SPESE" del precedente paragrafo 6.

Sono interamente esentati dal pagamento delle commissioni di sottoscrizione e, relativamente alle sottoscrizioni in unica soluzione, delle commissioni di intermediazione laddove previste:

- i dipendenti, i componenti degli organi di gestione e di controllo delle società del Gruppo Azimut;
- i Consulenti Finanziari delle società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut;

Verrà inoltre retrocessa - fino ad un massimo del 75%- la commissione fissa di gestione di cui all'Allegato II "Tabella che riporta le differenti classi di quote, così come l'insieme delle relative commissioni" del Prospetto del Fondo:

- ai dipendenti e ai Consulenti Finanziari delle Società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut e agli Amministratori della Società e delle SGR del Gruppo Azimut;

Iniziativa 2%

A partire dal **1 settembre 2018 e fino al 31 dicembre 2019**, Azimut Capital Management SGR S.p.A. propone la seguente iniziativa commerciale denominata "Iniziativa 2%".

Nell'ambito di tale iniziativa Azimut Capital Management SGR S.p.A. potrà, attraverso i propri Consulenti Finanziari e a propria discrezione, riconoscere ai clienti che intendano aderire all'agevolazione (i "clienti aderenti") un numero di quote aggiuntive pari al **2%** dell'importo dagli stessi sottoscritto. Il controvalore complessivo di tutte le sottoscrizioni effettuate nel periodo sopra indicato - sia relative ai comparti oggetto di agevolazione di AZ FUND 1 sia relative ai Comparti oggetto di agevolazione del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione - rispetto alle quali si applicherà l'agevolazione è pari ad un importo massimo di € 1.000.000.000 (un miliardo). Si precisa che al raggiungimento del predetto importo massimo, l'iniziativa commerciale sarà considerata conclusa.

L'agevolazione è concedibile, da parte di Azimut Capital Management SGR S.p.A., ai clienti aderenti all'atto della sottoscrizione esclusivamente laddove siano rispettati i seguenti requisiti:

1. Il regime commissionale prescelto dall'aderente sia il NO LOAD (classe di quote B-AZ FUND);
2. Il versamento avvenga tramite la modalità UNICA SOLUZIONE;
3. ogni sottoscrizione, iniziale o successiva, effettuata da ciascun cliente aderente durante il periodo di durata dell'agevolazione sia pari ad un importo complessivo compreso tra € 10.000 e € 10 milioni;
4. l'importo sottoscritto da ciascun cliente aderente potrà essere destinato ad uno o più Comparti tra quelli oggetto di agevolazione, espressamente indicati nella tabella sotto riportata. **In ragione di ciò, sarà possibile per l'aderente effettuare operazioni di conversione successive esclusivamente verso Comparti ricompresi in tale tabella ed a fronte dello stesso modulo di sottoscrizione, per i primi 3 anni dalla data di ciascuna sottoscrizione;**
5. Con riferimento ai Comparti ricompresi nell'iniziativa di cui alla tabella sottostante non troveranno applicazione le facilitazioni commissionali denominate "beneficio di uscita anticipata" e "diritto di reinvestimento" previste per il regime NO LOAD al precedente par. 6,.

Comparti di AZ FUND 1 ricompresi nell'iniziativa

US Income	Active Selection	American Trend
Conservative	Active Strategy	Japan Champion
European Dynamic	Asset Plus	Global Sukuk
Formula 1 – Conservative	Asset Power	Asia Absolute
Formula 1 – Absolute	Credit	Carry Strategies
Formula Macro Dynamic Trading	Global Equity	Real Plus
Formula Commodity Trading	Asset Dynamic	Arbitrage
QBond	Small Cap Europe	Emerging Markets Local Currency Bond
QTrend	Emerging Market Europe	Global Emerging Markets Equity
Strategic Trend	Emerging Market Latin America	Global Emerging Markets Dividend
Trend	Emerging Market Asia	Emerging Markets Hard Currency Bond
Italian Trend	Dividend Premium	Market Neutral
European Trend	Global Unconstrained Bond Fund	Top Rating
Equity Options	Aggregate Bond Euro Plus	Global Infrastructure
Convertible Bond	International Bond	Long Term Value

Italian Excellence 3.0	Hybrid Bonds	Global Macro
Italian Excellence 7.0	Commodity Alpha Trading	Global Growth Selector
QInternational	Macro Volatility	Core Brands
Asset Timing	Lira Plus	Global Currencies & Rates
Bond Target 2022 Equity Options	High Income	Renminbi Opportunities
Renminbi Opportunities – Fixed Income	Patriot	AZ Alternative – Smart Risk Premia
AZ Equity – New World Opportunities	AZ Bond – Income Opportunities	AZ Equity – Global ESG

Adesione al “Servizio Multipac”

In caso di sottoscrizione tramite Piano Pluriennale di Investimento e contestuale adesione al “Servizio Multipac” si precisa che per i Comparti Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Formula 1 - Conservative, Formula 1 - Absolute, Formula Macro Dynamic Trading, Formula Commodity Trading, Active Selection, Active Strategy, Market Neutral, Global Macro, QProtection, European Trend, American Trend, Japan Champion, Asset Dynamic, Global Equity, QBond, QTrend, QInternational, Global Unconstrained Bond Fund e Dividend Premium la commissione, la **commissione di "ingresso" massima** - prelevata all'atto della sottoscrizione e calcolata in percentuale sul Valore Nominale del Piano – **sarà ridotta al 3,00%**.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. MODALITÀ DI DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI

La distribuzione dei dividendi per le Classi di quote che la prevedano è regolata dal paragrafo del Prospetto intitolato “Distribuzione dei dividendi”.

In caso di scelta delle classi di quote a distribuzione, il partecipante ha la facoltà di selezionare - nell'ambito del modulo di sottoscrizione e con esclusivo riferimento al medesimo regime commissionale ivi prescelto - una tra le alternative di distribuzione disponibili.

Le alternative disponibili sono individuate in funzione della modalità di sottoscrizione richiesta come sotto indicato:

➤ **VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE**

A) Reinvestimento: i dividendi eventualmente messi in distribuzione verranno reinvestiti – con un minimo di Euro 50 (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) per Comparto – esclusivamente nel/i Comparto/i espressamente indicato/i dal partecipante nell'apposita sezione “Dividendi” del modulo di sottoscrizione.

B) Liquidazione: i partecipanti otterranno il pagamento dei dividendi eventualmente messi in distribuzione tramite bonifico bancario sul conto corrente dagli stessi specificato nel modulo di sottoscrizione. Nell'ambito di tale opzione il pagamento dei dividendi verrà effettuato solo per un importo trimestrale unitario (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) non inferiore a Euro 50

➤ **PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO**

In caso di sottoscrizione di quote a distribuzione a mezzo di piano pluriennale di investimento è prevista la distribuzione dei dividendi esclusivamente con la modalità “Liquidazione”. Per le relative caratteristiche si rimanda alla precedente lettera B).

Ai dividendi distribuiti – indipendente dalla modalità di distribuzione prescelta - saranno applicate le eventuali ritenute fiscali previste dalla normativa vigente.

10. MODALITÀ E TERMINI DI DIFFUSIONE DELLA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA

La relazione annuale e la relazione semestrale del Fondo sono diffuse in Italia - nella loro versione in lingua italiana – mediante messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Agente Centralizzatore dei Dati rispettivamente entro 4 mesi ed entro 2 mesi dalla data a cui si riferiscono.

Il sottoscrittore può richiedere l'invio, anche a domicilio, dei predetti documenti dietro rimborso delle spese di spedizione. La suddetta documentazione dovrà essere richiesta per iscritto all'Agente Centralizzatore dei Dati, Via Cusani 4, 20121 Milano, che ne curerà l'invio a stretto giro di posta. Lo statuto della Società di Gestione è messo a disposizione presso la sede legale dell'Agente Centralizzatore dei Dati.

In caso di variazioni al prospetto ed ai KIID, il medesimo prospetto ed i KIID, aggiornati sono messi a disposizione nella versione in lingua italiana presso l'Agente Centralizzatore dei Dati nonché presso gli Intermediari Incaricati del Collocamento, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

Il Prospetto, i KIID ed i Rendiconti Periodici del Fondo sono altresì resi disponibili sul sito internet di Gruppo www.azimut.it. Ove richiesto dall'investitore la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Con periodicità giornaliera è pubblicato sul sito internet www.azimut.it, il valore unitario della/e quota/e di ciascun Comparto del Fondo con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus il valore unitario della quota è determinato mensilmente ancorché la pubblicazione sia su base giornaliera. Per il Comparto Cat Bond Fund Plus il valore unitario della quota è determinato su base quindicinale ancorché la pubblicazione sia su base giornaliera.

Le modifiche al Regolamento di gestione saranno depositate presso il Registro di Commercio e ne verrà fatta menzione sul Registro Elettronico delle Società e delle Associazioni ("RESA") Lussemburghese nonché in Italia sul suddetto quotidiano ed entreranno in vigore il giorno stesso del deposito presso il Registro di Commercio.

Sono altresì pubblicati sul quotidiano "Il Sole 24 Ore":

- l'avviso dell'eventuale liquidazione del Fondo;
- l'avviso dell'eventuale creazione o liquidazione dei Comparti;
- gli eventuali avvisi di pagamento dei dividendi in distribuzione;
- l'avviso dell'eventuale sospensione o cessazione del calcolo del valore unitario della quota. In tale specifico caso coloro che hanno inoltrato la richiesta di rimborso delle quote saranno avvisati, con comunicazione inviata dall'Agente Centralizzatore dei Dati dell'eventuale sospensione del calcolo del valore unitario della quota.

11 REGIME FISCALE

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 % della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, verranno fornite le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote di partecipazione al Fondo siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote di partecipazione al Fondo siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano e ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini verranno fornite indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.