

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AZIMUT TREND TASSI

Codice ISIN al portatore: IT0001055133

Fondo gestito da Azimut Capital Management SGR SpA – appartenente al Gruppo Azimut

Obiettivi e politica di investimento

OBIETTIVO DELLA GESTIONE: l'obiettivo del Fondo è il graduale accrescimento del valore del capitale investito.

PRINCIPALI CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DI INVESTIMENTO: il Fondo di norma investe:

- in strumenti finanziari del mercato monetario e di natura obbligazionaria denominati in Euro e/o in valuta estera. Relativamente agli strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro, l'esposizione al rischio di cambio - gestita attivamente - è contenuta. La SGR realizza infatti principalmente le coperture dal rischio di cambio;
- in strumenti finanziari principalmente emessi da Stati sovrani e/o organismi internazionali. Il Fondo può investire più del 35% in titoli emessi da organismi internazionali garantiti da Stati della UE e dai seguenti Stati: Italia, Germania, Francia, Inghilterra e Stati Uniti;
- in strumenti finanziari principalmente con rating non inferiore all'investment grade;
- in strumenti finanziari con durata media finanziaria (duration) compresa tra -4 e 7 anni. È prevista la facoltà di ridurre la durata media finanziaria del portafoglio fino ad un valore minimo negativo equivalente a - 7 anni attraverso l'utilizzo di strumenti derivati nonché aumentarla fino a un massimo di 10 anni;
- principalmente in mercati regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti per i quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d'America,

Canada e Giappone. L'investimento nei Paesi Emergenti è residuale. È facoltà della SGR investire in Paesi Emergenti anche in misura contenuta.

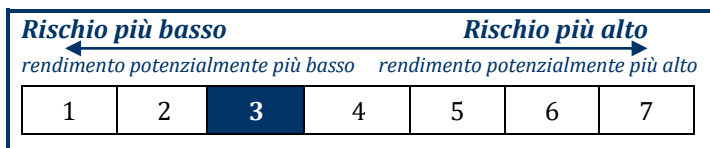
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI: il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio, nonché di investimento. Il Fondo si può avvalere di una leva finanziaria massima pari a 2. Pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati può risultare amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK): Il benchmark costituito da "100% MTS Tasso fisso medio termine". Lo stile di gestione è attivo. Il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo.

DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI: il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

RIMBORSO DELLE QUOTE: l'investitore può ottenere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. La richiesta deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento.

Profilo di rischio e di rendimento



Il profilo di rischio e rendimento del Fondo è rappresentato da un **indicatore sintetico** che classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità. La sequenza numerica, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio e rendimento dal più basso al più elevato. La categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella **categoria 3** in relazione ai risultati passati in termini di volatilità (misura della variabilità dei prezzi) dei suoi investimenti.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero tuttavia non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata: la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

ALTRI RISCHI RILEVANTI PER IL FONDO NON ADEGUATAMENTE RAPPRESENTATI DALL'INDICATORE

- **Rischio di credito:** è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo risulti inadempiente ovvero non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.
- **Rischio di controparte:** è il rischio che una controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo risulti inadempiente ovvero non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti.
- **Rischio di liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli strumenti finanziari stessi sono trattati. Il rischio di liquidità è il rischio che, in particolari situazioni di stress di mercato, la vendita degli strumenti finanziari in cui è investito il Fondo sia realizzabile a condizioni sfavorevoli.

Spese

Le spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo. Le spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione:	3,00%
Spese di rimborso:	2,50%
Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito.	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti:	1,59%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE:	
Commissioni legate al rendimento:	20% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento (100% MTS Tasso Fisso Medio Termine). Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,09%.

Le spese di **sottoscrizione e di rimborso** sono alternative. Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono percentuali massime. In alcuni casi tali spese possono essere inferiori. A titolo esemplificativo:

- le **spese di sottoscrizione** si differenziano in relazione alle modalità di sottoscrizione del Fondo (PIC ovvero PAC) e in funzione degli importi. Le spese sono infatti comprese:
 - per la modalità PAC tra il 3,00% e l'1,50%;
 - per la modalità PIC tra il 2,00% e lo 0,50%;

- le **spese di rimborso** sono applicate in misura decrescente in funzione del tempo di permanenza nel Fondo e si azzerano dopo il terzo anno;
- esistono facilitazioni commissionali che individuano l'esenzione da certe spese (ad esempio nel caso di operazioni di passaggio tra Fondi);
- esistono agevolazioni finanziarie che consentono l'applicazione di sconti sulle spese in questione.

È inoltre prevista l'applicazione - alle **operazioni di sottoscrizione e di rimborso** - di **diritti fissi** non rappresentati in tabella il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

È possibile informarsi circa l'importo effettivo delle spese che saranno prelevate in fase di sottoscrizione ovvero di rimborso presso il soggetto incaricato del collocamento.

La misura delle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 30 dicembre 2019. Tale misura può variare di anno in anno e non include:

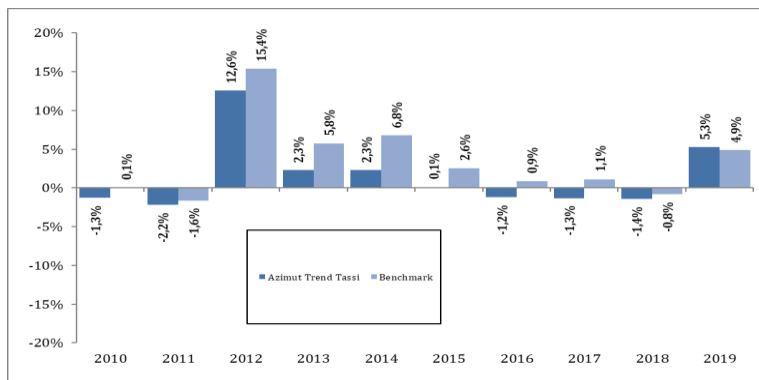
- commissioni legate al verificarsi di determinate condizioni;
- costi di negoziazione (ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di altri OICR).

Le spese tengono conto dei corrispondenti costi relativi agli OICR detenuti dal fondo nell'anno di riferimento.

La misura delle **spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni specifiche** si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 30 dicembre 2019. Tale importo può variare anche significativamente di anno in anno essendo ampiamente legato all'andamento dei mercati.

Per maggiori informazioni sui costi si rinvia alla sezione C) del Prospetto, disponibile sul sito www.azimut.it.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo riflettono gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark, non includono invece i costi a carico dell'investitore sostenuti in fase di sottoscrizione e/o di rimborso ivi compresi gli oneri fiscali - dal 1° luglio 2011 - direttamente a carico dell'investitore.
- Il Fondo è operativo dal 1996.
- I risultati passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Il **Depositario del Fondo** è BNP Paribas Securities Services S.C.A., con sede legale in 3 Rue d'Antin, 75002 Parigi, operante tramite la propria succursale di Milano, con sede in Piazza Lina Bo Bardi Piazza Meda n° 4, Milano.
- Il Fondo può essere sottoscritto mediante versamento in unica soluzione (PIC) ovvero attraverso più versamenti (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione del presente Fondo varia a seconda della modalità di sottoscrizione prescelta.
- È possibile effettuare operazioni di passaggio verso altri fondi con le modalità indicate nel Prospetto.
- Il Prospetto, il Regolamento di gestione e gli ultimi documenti contabili del Fondo (rendiconto e relazione semestrale, se successiva) - redatti in lingua italiana - sono forniti gratuitamente agli investitori che ne fanno richiesta. Tali documenti sono altresì disponibili sul sito internet della SGR (www.azimut.it).
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici, e i

soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del Comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet della SGR (www.azimut.it). Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta.

- Il valore unitario della quota, calcolato giornalmente (tranne nei giorni non lavorativi o di Borsa Nazionale chiusa), è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet della Società di Gestione www.azimut.it.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere impatti sulla Sua posizione fiscale personale.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dal 17 febbraio 2020.