

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.

FORMULA TARGET 2021 EQUITY OPTIONS

Codice ISIN al portatore: IT0001313292

Fondo gestito da Azimut Capital Management SGR S.p.A. – appartenente al Gruppo Azimut

Obiettivi e politica di investimento

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO: realizzare un rendimento assoluto positivo di norma attraverso l'investimento in un portafoglio di titoli obbligazionari con vita residua in linea con la "data target" del 31 dicembre 2021 e la gestione dinamica della componente azionaria.

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

- principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario e di natura obbligazionaria con rating principalmente non inferiore all'Investment Grade (emessi da Stati sovrani e/o organismi internazionali nonché emittenti societari) con vita residua in linea con la "data target". Sebbene l'investimento consista normalmente nell'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, l'esposizione totale massima ai mercati azionari – realizzata principalmente attraverso l'utilizzo di opzioni su indici di Borsa, compresi indici di settore – potrà essere pari al 50% del patrimonio del Fondo. In tale ambito la SGR ha altresì la facoltà di investire in titoli di natura azionaria ad alto dividendo;
- senza alcun vincolo in termini di valute di denominazione e di aree geografiche di riferimento. Relativamente agli strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro, la SGR realizza di norma le coperture dal rischio di cambio.

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.

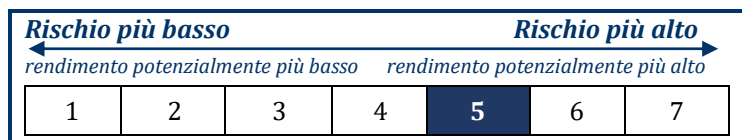
PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK): Lo stile di gestione è attivo e non prevede il confronto con un benchmark.

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.

PERIODO MINIMO CONSIGLIATO: fino alla "data target" del 31 dicembre 2021. **Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del 31 dicembre 2021.**

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 di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella **categoria 5** sulla base del valore massimo registrato tra la volatilità storica del Fondo e il limite interno di VaR massimo stabilito dalla politica di investimento. 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.

SPESA UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione:	nessuna
Spese di rimborso:	nessuna (*)
Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito.	
SPESA PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti:	1,57%
SPESA PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE:	
Commissioni legate al rendimento:	15% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento (50% euribor 1 anno + 0,50%). Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00%.

(*) Saranno tuttavia applicate spese di rimborso nella misura massima del 2,50% solo qualora la richiesta di rimborso si riferisca a quote sottoscritte a loro volta utilizzando il controvalore del rimborso di quote di altri Fondi della SGR, controvalore per il quale abbiano operato le agevolazioni commissionali di esenzione alle commissioni di uscita.

È prevista l'applicazione - alle **operazioni di sottoscrizione e di rimborso** - di **diritti fissi** 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 2020. Tale misura può variare di anno in anno e non include:

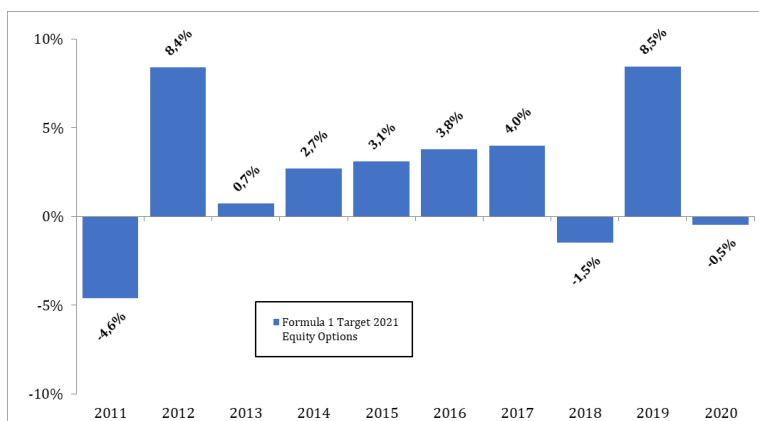
- commissioni legate al verificarsi di determinate condizioni;
- costi di negoziazione (ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di altri OICR).

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 2020. 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, 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 1999. Con decorrenza 1° aprile 2018 è stata modificata la politica di investimento del Fondo e individuata la nuova data target 31 dicembre 2021 dello stesso.
- 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.
- 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 26 febbraio 2020.