

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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 e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CGM Azionario Euro

Fondo di investimento alternativo aperto non riservato, gestito da CGM Italia SGR S.p.A., società di gestione del risparmio del Gruppo Azimut.

Codice ISIN al PORTATORE : IT0005256489 - Categoria Assogestioni: Azionario Europa

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo della Gestione: l'obiettivo di gestione del Fondo è realizzare una crescita significativa del capitale conferito, con un orizzonte temporale di lungo periodo.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: il patrimonio del Fondo può essere investito in tutti i settori merceologici presenti nei mercati azionari dell'Unione Europea, senza quindi vincoli settoriali o di paese.

L'investimento ha ad oggetto:

- titoli rappresentativi del capitale di rischio negoziati in mercati regolamentati e strumenti derivati quotati con sottostante azioni quotate;
- titoli rappresentativi del capitale di debito negoziati in mercati regolamentati;
- quote o azioni di OICR (anche di Gruppo);
- strumenti del mercato monetario,
- altri strumenti derivati;
- depositi bancari e indici.

Investe principalmente in azioni, anche fino al 100% del patrimonio del Fondo. In presenza di particolari contingenze, è prevista la facoltà di ridurre in misura significativa la componente azionaria del portafoglio, investendo principalmente in strumenti obbligazionari e del mercato monetario. È prevista la partecipazione, anche prevalente, in OICR (OICVM e FIA) che presentano una politica di investimento compatibile

con quella del Fondo. Gli OICR oggetto di investimento sono selezionati fra quelli gestiti da primarie società terze, comprese quelle appartenenti al Gruppo (in misura anche significativa), sulla base della qualità e consistenza dei risultati, della trasparenza nella comunicazione, della solidità del processo d'investimento.

Gli strumenti finanziari oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro.

Stile di gestione: la SGR adotta uno stile di gestione attivo, non correlato all'andamento di alcun parametro di riferimento.

Distribuzione dei proventi: il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

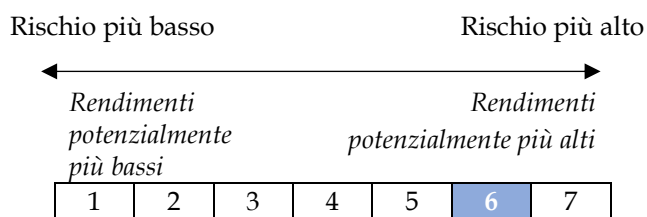
Strumenti finanziari derivati: le operazioni in strumenti finanziari derivati sono consentite per finalità di investimento, di copertura dei rischi e di efficiente gestione del portafoglio. A tal fine il Fondo può fare ricorso ad una leva finanziaria massima pari a 2.

Rimborso delle quote: l'investitore può richiedere il rimborso delle quote del Fondo con frequenza giornaliera.

Per maggiori informazioni sulla politica di investimento si rimanda alla parte B), paragrafo 1.2 del Regolamento di gestione del Fondo e al paragrafo 14 del Prospetto.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio/rendimento del Fondo, classificato su una scala da 1 a 7. La sequenza numerica, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio e rendimento dal più basso (1) al più elevato (7); la categoria più bassa non corrisponde ad un investimento privo di rischio.

Il Fondo è classificato nella **categoria di rischio 6** sulla base della sua volatilità passata o, in mancanza, di quella del portafoglio modello costruito per tale Fondo. Tale classe riflette principalmente l'esposizione del Fondo al mercato azionario.

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

Altri rischi rilevanti per il Fondo non adeguatamente rappresentati dall'indicatore sintetico: la partecipazione al Fondo comporta rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono sia delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari, sia dei settori di investimento in cui vengono investite le risorse del Fondo. La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale.

Per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del Fondo occorre considerare anche:

- **rischio di credito:** il rischio di inadempimento dell'emittente, il quale non corrisponde al Fondo alle scadenze previste tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati;
- **rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati,** che espone il Fondo all'assunzione di impegni superiori agli esborsi sostenuti per aprire tali posizioni.

- **rischi di controparte,** il rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni, ad esempio derivati OTC, non sia in grado di rispettare gli impegni assunti;
- **rischio di liquidità,** il quale implica che gli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo non possano essere venduti ad un prezzo equo con bassi costi di transazione e in breve tempo.

SPESE

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	3,92%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10% annuo del rendimento del Fondo superiore al parametro di riferimento per queste spese, cioè 100% Eurostoxx 50 Total Return. Nell'ultimo esercizio, le commissioni legate al rendimento sono state pari a 0,00

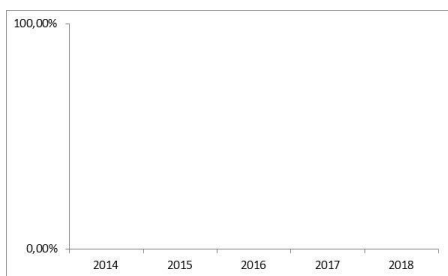
Il Fondo non addebita al partecipante spese di sottoscrizione o di rimborso.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento ed i costi di negoziazione. Le spese correnti includono i costi connessi all'investimento in altri OICR.

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

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Il Fondo è stato istituito nel 2018 pertanto non sono disponibili i dati sui risultati passati. I dati a disposizione non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile sui risultati ottenuti nel passato.



INFORMAZIONI PRATICHE

(a) Depositario: BNP Paribas Securities Services, succursale di Milano.

(b) Copia (i) del Regolamento di gestione del Fondo o l'indicazione del luogo ove questi possono consultarlo; (ii) del Prospetto; (iii) dell'ultima versione del KIID; (iv) delle ultime relazioni annuale e semestrale pubblicate, in lingua italiana, possono essere richieste e ottenute gratuitamente dal partecipante, nonché reperite presso la SGR e sul sito internet della SGR www.azimut.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

(c) È possibile reperire i prezzi più recenti delle quote sul sito internet della SGR www.azimut.it.

(d) Il Fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

(e) CGM Italia 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 per il Fondo.

CGM Italia SGR S.p.A. dichiara che 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 ove presente, sono disponibili sul sito web degli offerenti e che una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazione sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

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

CGM Italia 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 esatte alla data del 19 febbraio 2019