

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 AMERICA

Codice ISIN al portatore: IT0001055075

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 un significativo accrescimento del valore del capitale investito nell'ambito della misura di rischio stabilita dal gestore e rappresentata dal Value at Risk (VaR).

La SGR attua infatti una politica di investimento di tipo dinamico e flessibile con la facoltà di azzerare la componente azionaria investendo esclusivamente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario e monetario.

**PRINCIPALI CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DI INVESTIMENTO.**

Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria. E' possibile detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del patrimonio del fondo così come è prevista la facoltà di azzerare la componente azionaria del portafoglio investendo esclusivamente in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.

Con riferimento alla componente azionaria:

- i titoli di norma saranno principalmente di emittenti americani;
- i titoli di norma saranno principalmente denominati nelle valute dei paesi del Continente Americano. L'esposizione al rischio di cambio - gestita attivamente - può arrivare al 100%;
- il Fondo investe di norma in via principale nei mercati regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti per i quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento dei paesi del Continente Americano. E' possibile concentrare gli investimenti - fino ad un massimo del 100% - in un solo paese del Continente Americano in funzione dell'andamento dei singoli mercati finanziari. E' possibile un investimento anche contenuto nei Paesi Emergenti;

- il Fondo investe di norma principalmente in emittenti a media/alta capitalizzazione con facoltà di concentrare gli investimenti - fino ad un massimo del 100% - in un solo settore in funzione dell'andamento dei singoli mercati finanziari. E' possibile un investimento anche contenuto in società a bassa capitalizzazione.

Con riferimento alla componente monetaria e obbligazionaria, il Fondo investe in strumenti finanziari senza vincoli di natura geografica. Il Fondo può investire più del 35% in titoli emessi dai seguenti stati: USA e Canada.

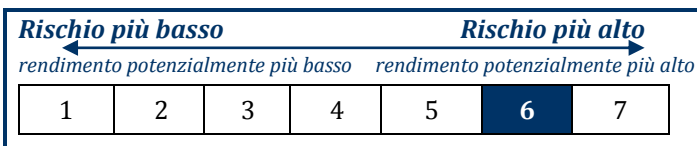
**STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI:** il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio, nonché di investimento. Il Fondo si può avvalere di una leva finanziaria massima pari a 2. Pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni 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):** visto lo stile di gestione flessibile non è previsto il raffronto della performance del Fondo con quella di un benchmark "tradizionale".

**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 6** 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:	2,67%
SPESE 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 + 2%). Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00%.

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** in tabella 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.

E' 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.

E' 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 28 dicembre 2018. Tale misura può variare di anno in anno e non include:

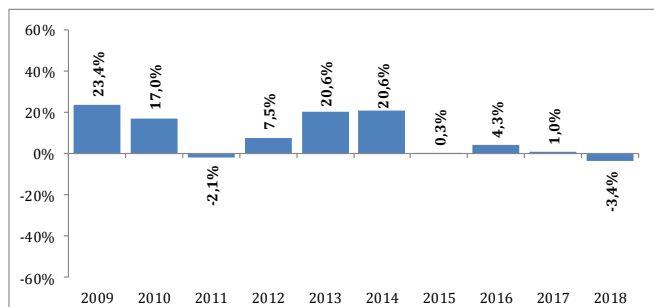
- commissioni legate al verificarsi di determinate condizioni;
- costi di negoziazione (ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di altri OICR).

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 28 dicembre 2018. 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](http://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 1995.
- 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.
- E' 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](http://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](http://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](http://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 4 giugno 2019.**