

# PROSPETTO SEMPLIFICATO “INFORMAZIONI SPECIFICHE” RELATIVE AL FONDO FORMULA 1 – ABSOLUTE

La parte “Informazioni Specifiche” del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all’investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo.

## INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>NOME</b>               | Formula 1 – Absolute.<br>Il Fondo è di diritto italiano, armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>GESTORE</b>            | La gestione del patrimonio del Fondo è affidata ad Azimut SGR SpA (di seguito la “SGR”).   |
| <b>ALTRE INFORMAZIONI</b> | <u>Codice ISIN al portatore:</u> IT0001313383.<br><u>Valuta di denominazione:</u> Euro.<br><u>Data di istituzione del Fondo:</u> 19 ottobre 1998.<br><u>Destinazione dei proventi:</u> Fondo a capitalizzazione dei proventi.<br><u>Modalità di sottoscrizione delle quote:</u> versamento in unica soluzione. Il versamento minimo iniziale è pari a Euro 1.500.<br>Con adesione al “Sistema Formula 1” (cfr Sezione D “Informazioni sulle modalità di sottoscrizione/rimborso” di cui alla Parte I del Prospetto Completo) l’importo minimo da destinare al Fondo potrà anche essere inferiore a quanto sopra previsto, purché pari ad almeno 500 Euro e sempreché l’importo della sottoscrizione iniziale sia complessivamente pari ad almeno 1.500 Euro comprese tutte le spese di sottoscrizione, se dovute.<br>I versamenti minimi successivi sono in ogni caso pari a 500 Euro. |

## OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

|   |   |
|---|---|
| <b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>                          | <u>Tipologia di gestione:</u> flessibile.<br><u>Obiettivo della gestione:</u> crescita del capitale investito, con un obiettivo di rendimento positivo nel corso dell’anno solare dato il livello di rischio associato al Fondo.<br><b>L’obiettivo di rendimento non costituisce comunque in alcun modo garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario.</b>  |
| <b>ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b> | 3 anni (*)<br>(*) Tale orizzonte temporale d’investimento è determinato - al solo fine di adeguarsi a quanto indicato dall’Organo di Vigilanza - in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell’investimento finanziario nel rispetto del principio della neutralità al rischio. Resta fermo in ogni caso quanto previsto alla successiva sezione “Politica di investimento”.   |
| <b>PROFILO DI RISCHIO</b>                             | <u>Grado di rischio:</u> medio-alto.<br>Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>  |
| <b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>                       | <u>Categoria:</u> Fondo flessibile.<br>Essendo il Fondo gestito per perseguire un rendimento positivo su base anno solare, lo stile di gestione è dinamico e flessibile, con un controllo del rischio assunto anche in funzione della performance raggiunta nell’arco temporale considerato. Tale obiettivo viene perseguito anche attraverso lo sfruttamento delle oscillazioni (volatilità) dei mercati obbligazionari ed azionari, nell’ambito dei limiti di investimento previsti. La politica di investimento è basata più che sull’asset allocation, sulla selezione dei singoli titoli in portafoglio e sul “market timing” inteso come strategia volta ad individuare il momento più opportuno per acquistare/vendere determinati titoli in portafoglio. Tale filosofia gestionale può anche caratterizzarsi per una modificazione frequente del portafoglio. In funzione di ciò la SGR ha la facoltà di azzerare la componente azionaria del portafoglio.<br>Il Fondo investe: <ul style="list-style-type: none"><li>- in strumenti finanziari di natura azionaria con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti finanziari del mercato monetario e di natura obbligazionaria. Gli investimenti sono denominati in Euro e/o in valuta estera;</li><li>- di norma in via principale in mercati regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti per i quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento di Europa, Stati Uniti d’America e Giappone. Per quanto attiene gli altri mercati in cui è possibile orientare gli investimenti, la SGR farà riferimento ai mercati nazionali ed internazionali;</li></ul> |

- relativamente alla componente obbligazionaria: principalmente Stati sovrani e/o organismi internazionali. Investimento anche in obbligazioni di emittenti societari;
- relativamente alla componente azionaria: principalmente emittenti a media/alta capitalizzazione con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, ad una più efficiente gestione del portafoglio e all'investimento. In relazione alle finalità di investimento e di efficiente gestione del portafoglio, 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.

Per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo.

## COSTI

### TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| per un versamento pari a 10.000 Euro            |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 0,00%                        | 0,00%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 2,50%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,14%   |
|   | - compenso banca depositaria             |                              | 0,12%   |
|   | - spese di revisione                     |                              | 0,01%   |
|   | - altri oneri                            |                              | 0,01%   |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,05%                        | 0,017%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |                              |   |
| H   | Importo Versato                          | 100%                         |   |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,95%                       |   |
| L=I-(A+C+D- F)                                  | Capitale Investito                       | 99,95%                       |   |

**Avvertenza:** la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.

### DESCRIZIONE DEI COSTI

#### ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

Commissioni di sottoscrizione: non previste.

Commissioni di uscita: non previste fatto salvo quanto previsto alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.

Diritti fissi: è prevista l'applicazione di 5 Euro per ogni versamento e per ogni rimborso totale/parziale (si rimanda alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le fattispecie particolari che prevedono diritti fissi di importo differente) e di 25 Euro per ogni operazione di passaggio e per ogni richiesta di emissione, conversione, frazionamento, raggruppamento di certificati.

#### ONERI A CARICO DEL FONDO

a) provvigione di gestione: 2,50% su base annua.

b) eventuale provvigione di incentivo: se nel corso di ciascun anno solare<sup>1</sup> la variazione del valore della quota del Fondo è positiva e se tale variazione è superiore al parametro di riferimento<sup>2</sup> (overperformance), la SGR preleva il 1° giorno lavorativo dell'anno solare successivo a quello di riferimento una provvigione pari al 15% dell'overperformance del Fondo rispetto al parametro di riferimento applicata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio.

<sup>1</sup> Orizzonte temporale di riferimento.

<sup>2</sup> Parametro di riferimento: 50% euribor 1 anno maggiorato di un rendimento pari a 2,00%.

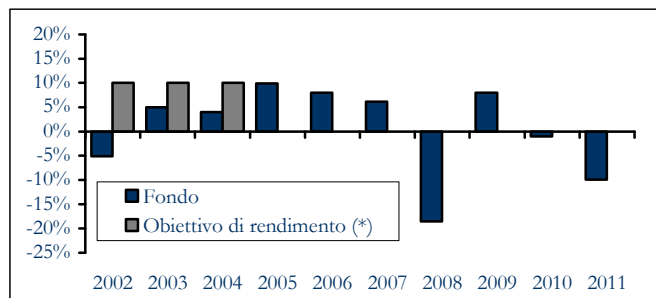
A titolo esemplificativo: rendimento annuo del Fondo = 4%  
 rendimento del parametro di riferimento = 3%  
 overperformance = 4% - 3% = 1%  
 Poiché il rendimento del Fondo è positivo e superiore al parametro di riferimento, si procede al calcolo della commissione di incentivo. L'aliquota di prelievo è il 15% dell'overperformance cioè 0,15%. Tale aliquota viene applicata al minore tra il patrimonio netto del Fondo e il patrimonio medio annuo.

- c) oneri dovuti alla banca depositaria: 0,1175% su base annua;
- d) oneri inerenti all'acquisizione e alle dismissioni delle attività del Fondo e relative imposte;
- e) spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo, costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda o pubblicità o comunque al collocamento delle quote del Fondo;
- f) spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamenti della legge e delle disposizioni di vigilanza;
- g) spese di revisione e certificazione dei rendiconti del Fondo (ivi compreso quello finale di liquidazione);
- h) spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- i) oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- j) contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo;
- k) oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e spese connesse.

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.

## DATI PERIODICI

### RENDIMENTO STORICO



(\*) Si riporta l'obiettivo di rendimento relativamente agli anni in cui lo stesso è stato prefissato. Dal 2005 il Fondo si prefigge un obiettivo di rendimento positivo dato il livello di rischio associato.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi a carico dell'investitore sostenuti in fase di sottoscrizione e/o di riscatto ivi compresi gli oneri fiscali - dal 1° luglio 2011 - a carico dell'investitore.

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio – fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

| Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Anno 2009  | Anno 2010 | Anno 2011 |
| 3,30%  | 2,63%     | 2,64%     |

### RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale delle commissioni/provvigioni attive retrocesse ai distributori nell'ultimo anno solare.

| Quota-parte retrocessa ai distributori <sup>3</sup> |        |
|---|--------|
| Anno 2011   | 58,29% |

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con indicazione della relativa data di riferimento.

<sup>3</sup> Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio della SGR.

*Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.*

***Avvertenza: la partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo.***

*Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 febbraio 2012.*

*Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 28 febbraio 2012.*

**Il Fondo comune di investimento Formula 1 – Absolute è offerto dal 15 febbraio 1999.**

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

Azimut SGR SpA si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente  
Pietro Belotti