

PROSPETTO SEMPLIFICATO “INFORMAZIONI SPECIFICHE” VERSAMENTI IN UNICA SOLUZIONE CON COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE SUL FONDO AZIMUT TREND TASSI

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

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> AZIMUT TREND TASSI – UNICA SOLUZIONE LOAD. <u>Denominazione del Fondo:</u> Azimut Trend Tassi. Il Fondo è di diritto italiano, armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del Fondo è affidata ad Azimut SGR SpA (di seguito la “SGR”).
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice ISIN al portatore:</u> IT0001055133. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Data di istituzione del Fondo:</u> 15 giugno 1995. <u>Destinazione dei proventi:</u> Fondo a capitalizzazione dei proventi. <u>Modalità di sottoscrizione delle quote:</u> versamento in unica soluzione. Il versamento minimo iniziale è pari a Euro 1.500. Con adesione al “Sistema Investimento Azimut (SIA)” - 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. I versamenti minimi successivi sono in ogni caso pari a 500 Euro.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l’investimento in strumenti del mercato monetario e di natura obbligazionaria denominati in Euro e/o in valuta estera. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 100% MTS Tasso Fisso Medio Termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato, determinato - al 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 è pari a 3 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. 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> <u>Scostamento dal benchmark:</u> la SGR non si propone di replicare la composizione del benchmark, e investe perciò, anche in strumenti finanziari non presenti nell’indice o presenti in proporzioni diverse. In relazione alla tipologia, alla finalità del fondo e all’utilizzo di strumenti derivati con finalità di investimento sono realizzabili scostamenti anche rilevanti del fondo rispetto al benchmark. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante.</i>
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> Obbligazionario Altre Specializzazioni. Il Fondo investe: <ul style="list-style-type: none">- in strumenti del mercato monetario e di natura obbligazionaria denominati in Euro e/o in valuta estera;- 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, Canada e Giappone;- principalmente in titoli di Stati sovrani e/o organismi internazionali. Investimento residuale in obbligazioni di emittenti societari. 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 in unica soluzione e per un importo pari a 10.000 Euro		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Commissioni di sottoscrizione	2,00%	0,667%
B	Commissioni di gestione		1,50%
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		0,10%
	- compenso banca depositaria		0,07%
	- spese di revisione		0,02%
	- altri oneri		0,01%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,017%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
H	Importo Versato	100,00%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,95%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	97,95%	

La tabella è impostata ipotizzando l'applicazione della **commissione di sottoscrizione nella misura massima prevista**. L'incidenza effettiva a carico di ogni sottoscrizione sarà proporzionale all'importo effettivamente versato. **La SGR inoltre si riserva la facoltà di concedere la riduzione fino al 100% delle commissioni di sottoscrizione.**

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

E' prevista l'applicazione di **COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE** commisurate in percentuale variabile a seconda dell'importo sottoscritto come indicato nella successiva tabella.

Importo lordo della sottoscrizione	Commissione di sottoscrizione
<= 50.000 €	2,00%
> 50.000 e <= 125.000 €	1,75%
> 125.000 e <= 250.000 €	1,50%
> 250.000 e <= 500.000 €	1,00%
> 500.000 €	0,50%

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

- provvigione di gestione:** 1,50% su base annua.
- eventuale **provvigione di incentivo:** se nel corso di ciascun anno solare¹ la variazione del valore della quota del Fondo è positiva e se tale variazione è superiore al parametro di riferimento² (overperformance), la SGR preleva il 1° giorno lavorativo dell'anno solare successivo a quello di riferimento una provvigione pari al 20% 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.

¹ Orizzonte temporale di riferimento

² Il parametro di riferimento è "100% MTS Tasso Fisso Medio Termine".

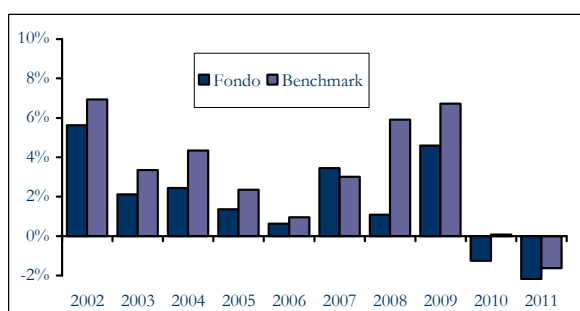
A titolo esemplificativo: rendimento annuo del Fondo = 4%
 rendimento del parametro di riferimento = 3%
 overperformance = 4% - 3% = 1%
 Poichè il rendimento del Fondo è positivo e superiore al parametro di riferimento, si procede al calcolo della commissione di incentivo. L'aliquota di prelievo è il 20% dell'overperformance cioè 0,20%. Tale aliquota viene applicata al minore tra il patrimonio netto del Fondo e il patrimonio medio annuo.

- c) oneri dovuti alla banca depositaria: 0,07% su base annua;
- d) oneri inerenti all'acquisizione e alle dismissioni delle attività del Fondo e relative imposte. Tali costi non sono quantificabili a priori in quanto variabili;
- 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



I dati di rendimento del Fondo non includono 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.

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
1,59%	1,60%	1,60%

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 ³	
Anno 2011	64,04%

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.

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

³ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio della SGR ed è relativo all'intero flusso commissionale del Fondo Azimut Trend Tassi.

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 Azimut Trend Tassi è offerto dal 29 gennaio 1996.

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