

AZ FUND MANAGEMENT S.A.

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

**Informazioni concernenti il collocamento in Italia
delle quote
A-AZIMUT e B-AZIMUT
A-AZ FUND e B-AZ FUND
del Fondo Comune di Investimento
mobiliare
di diritto lussemburghese**

AZ FUND 1 a struttura multicomparto e multiclasse

Data di deposito in Consob dei Moduli di sottoscrizione: 13 aprile 2010

Data di validità dei moduli di sottoscrizione: dal 15 aprile 2010

CLASSI E COMPARTI OGGETTO DI COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA

COMPARTO	CLASSI DI QUOTE	DATA DI INIZIO COMMERCIALIZZAZIONE
Reserve Short Term Euro	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
BOT Plus	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 marzo 2008
Income	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 febbraio 2007
Bond Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 febbraio 2007
US Income	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
Solidity	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Conservative	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	27 gennaio 2004
European Dynamic	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 febbraio 2007
Formula 1 – Conservative	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Formula 1 – Alpha Plus ¹	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	10 settembre 2008
Formula 1 – Alpha Plus 20	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Formula 1 – Absolute	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Formula 1 – Dynamic Trading	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	21 gennaio 2009
Formula 1 – Commodity Trading	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	15 aprile 2010
QBond	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 marzo 2008
QProtection	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 febbraio 2007
QTrend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 marzo 2008
Strategic Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	21 settembre 2005
Italian Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
European Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
American Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
Pacific Trend	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000

Active Selection ¹	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	1 giugno 2009
Active Strategy ¹	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	15 aprile 2010
Asset Plus	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 marzo 2008
Asset Power	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 marzo 2008
Alpha Manager Credit	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Alpha Manager High Volatility	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Alpha Manager Thematic	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Opportunities	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Emerging Market Europe	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Emerging Market Latin America	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	01 settembre 2006
Emerging Market Asia	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	3 luglio 2000
Dividend Premium	A-AZIMUT, B-AZIMUT A-AZ FUND, B-AZ FUND	15 aprile 2010

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO IL FONDO IN ITALIA

1. INTERMEDIARI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

L'elenco aggiornato degli Intermediari presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le quote del Fondo AZ FUND 1 (gli "Intermediari Incaricati del Collocamento") è disponibile, su richiesta, presso la sede di Azimut Consulenza SIM S.p.A. ("Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori", di seguito anche AZC SIM S.p.A.) e quella del Banco Popolare Società Cooperativa ("Soggetto Incaricato dei Pagamenti"), di cui ai successivi paragrafi 2 e 3, nonché presso gli Intermediari Incaricati del Collocamento medesimi.

Il suddetto elenco raggruppa gli Intermediari Incaricati del Collocamento per categorie omogenee con evidenza dei Comparti e delle classi di quote disponibili per ciascun collocatore.

2. SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è il Banco Popolare Società Cooperativa con sede legale in Verona, Piazza Nogara, 2.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connesse con la sottoscrizione e la partecipazione al Fondo da parte di soggetti residenti in Italia. Le funzioni di Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono accentrate presso gli uffici di Via Meucci 5 in Verona.

3. BANCA DEPOSITARIA

La Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Gran Ducato del Lussemburgo.

4. SOGGETTO CHE CURA I RAPPORTI TRA IL FONDO E GLI INVESTITORI IN ITALIA

Il soggetto che cura i rapporti tra il Fondo e gli investitori in Italia è AZC SIM S.p.A., con sede legale in Via Cusani, 4 – 20121 Milano.

Con la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione viene conferito ad AZC SIM S.p.A. mandato senza rappresentanza (d'ora in avanti il "Mandato") con il quale si attribuisce a quest'ultima la legittimazione a sottoscrivere le Quote, in nome proprio e per conto dei sottoscrittori medesimi.

¹ La Società di Gestione, in ragione delle caratteristiche di investimento del Comparto, si riserva la facoltà di sospendere anche temporaneamente le operazioni di sottoscrizione (derivanti anche da conversione) nel caso in cui gli attivi netti del Comparto raggiungano un ammontare – definito dal Consiglio di Amministrazione – che potrebbe compromettere o nuocere all'efficiente gestione del Comparto medesimo. I partecipanti saranno informati di tale decisione attraverso la pubblicazione di apposito avviso

In esecuzione del Mandato conferito dai sottoscrittori, AZC SIM S.p.A. opererà in qualità di Agente Centralizzatore dei Dati e provvederà a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di conversione e rimborso delle quote ricevute dagli Intermediari Incaricati del Collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di conversione e rimborso, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- tenere evidenza dei dati dei singoli sottoscrittori e delle quote del Fondo di rispettiva pertinenza;
- calcolare e trattenere tutti gli eventuali oneri dovuti a fronte della sottoscrizione, del rimborso e della conversione;
- fungere da sostituto imposta in merito alle ritenute fiscali di legge applicabili ai proventi del Fondo;
- intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

5. TRASMISSIONE DELLE ISTRUZIONI DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE (C.D. SWITCH) E RIMBORSO

Gli Intermediari Incaricati del Collocamento sono impegnati contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile - a trasmettere entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione:

1. all'Agente Centralizzatore dei Dati, le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso;
2. al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, i mezzi di pagamento ricevuti dai sottoscrittori.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede entro il medesimo giorno di ricezione al deposito sui conti intrattenuti dalla Banca Depositaria per conto di AZ Fund Management S.A. (nel seguito "Società di Gestione") dei mezzi di pagamento trasmessi dagli Intermediari Incaricati del Collocamento.

L'Agente Centralizzatore dei Dati provvede a trasmettere un flusso elettronico contenente i dati per eseguire le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione - in forma aggregata in nome proprio e per conto terzi - alla Società di Gestione entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della domanda ovvero, relativamente alle sole sottoscrizioni, il giorno di valuta delle effettive disponibilità, se successivo.

Si considerano convenzionalmente ricevute in giornata le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione (ove prevista) pervenute alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento.
Nel solo caso di richiesta di conversione, la domanda potrà anche essere trasmessa via fax. In tale ultimo caso il modulo dovrà essere inviato all'Agente Centralizzatore dei Dati in originale entro 5 giorni dalla data di disposizione a mezzo telefax. Fanno eccezione alla suddetta tempistica delle ore 10.00, le richieste di conversione che riguardano: anche in parte - Comparti specializzati sui mercati dell'area Pacifico ovvero conversioni con rimborsi da Comparti "misti"² e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, che si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, e provenienti dagli altri diversi Comparti del Fondo, la richiesta si intende ricevuta nella giornata successiva per la sola parte relativa all'investimento. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR S.p.A aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;
- **entro le ore 12.00**, relativamente alle sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario in considerazione della loro specifica operatività. Fanno eccezione alla suddetta tempistica le richieste di sottoscrizione e rimborso relative - anche in parte - ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ovvero specializzati sui mercati dell'Area Pacifico che si considerano ricevute nella giornata successiva;
- **entro le ore 15.00**, se pervenute a mezzo corriere o posta. Fanno eccezione alla suddetta tempistica le richieste di conversione che riguardano - anche in parte - rimborsi da Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR che si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, e provenienti dagli altri diversi Comparti del Fondo, la richiesta si intende ricevuta nella giornata successiva per la sola parte relativa all'investimento. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati.

Con riferimento al solo comparto "Active Strategy":

- le domande di sottoscrizione e conversione "in entrata" verso il Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati l'antivigilia del giorno di calcolo della quota;
- le domande di riscatto e conversione "in uscita" dal Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il decimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota.

² In tale definizione rientrano i Comparti Asset Power e Asset Plus.

Più in dettaglio le richieste dovranno pervenire:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero - relativamente alle sole richieste di conversione - se trasmesse via fax; Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR S.p.A aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;
- **entro le ore 12.00**, per sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario;
- **entro le ore 15.00**, per sole richieste pervenute a mezzo corriere o posta. Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR S.p.A aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati;

Tali richieste saranno conseguentemente trasmesse, dall'Agente Centralizzatore dei Dati alla Società di Gestione, in tempo utile per essere regolate al valore quota come sopra definito. Le richieste pervenute all'Agente Centralizzatore dei Dati dopo il giorno e le ore sopra indicate saranno trattate al valore quota del giorno successivo.

Con riferimento al Comparto Formula 1 - Alpha Plus, trattandosi di Comparto con valorizzazione della quota mensile, anche le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno di conseguenza regolate con cadenza mensile. Pertanto – in deroga a quanto sopra riportato - le richieste dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il terzo giorno lavorativo³ precedente il giorno di calcolo della quota⁴. Più in dettaglio le richieste dovranno pervenire:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero - relativamente alle sole richieste di conversione - se trasmesse via fax;
- **entro le ore 12.00**, per sole richieste di sottoscrizione e rimborso consegnate per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento di tipo bancario;
- **entro le ore 15.00**, per sole richieste pervenute a mezzo corriere o posta.

Tali richieste saranno conseguentemente trasmesse, dall'Agente Centralizzatore dei Dati alla Società di Gestione, in tempo utile per essere regolate al valore quota come sopra definito. Le richieste pervenute all'Agente Centralizzatore dei Dati dopo il giorno e le ore sopra indicate saranno trattate al valore quota del mese successivo.

Con riferimento al comparto BOT Plus – sottoscritto nell'ambito del servizio di abbinamento ad un conto corrente aperto presso la Banca Popolare di Novara S.p.A. (la “Banca Convenzionata”) - si fa rimando alle specifiche tempistiche indicate sul retro dell'apposito modulo di adesione al servizio di abbinamento al conto corrente.

SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE

La domanda di sottoscrizione deve essere inviata - direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento - all'Agente Centralizzatore dei Dati.

La sottoscrizione delle Quote dei Comparti - offerti in Italia dagli Intermediari Incaricati del Collocamento sulla base di apposite convenzioni stipulate con il Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori (nonché anche Distributore principale) - può avvenire secondo le modalità definite di seguito nonché nei rispettivi moduli di sottoscrizione: versando subito per intero il controvalore delle Quote che si è deciso di acquistare (versamento in unica soluzione o PIC), oppure, *relativamente alle sole quote di classe A-AZIMUT e A-AZ FUND*, ripartendo nel tempo l'investimento attraverso la sottoscrizione di un Piano Pluriennale di Investimento (PAC).

- a) la modalità PIC prevede con riferimento al versamento iniziale un importo minimo come definito nel relativo modulo di sottoscrizione e, relativamente ai versamenti successivi, un importo minimo pari a Euro 500. E' data facoltà al partecipante di programmare dei versamenti successivi periodici e ricorrenti purché di ammontare minimo unitario pari a Euro 1.500 mensili. Per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus, l'importo minimo di sottoscrizione previsto per il versamento iniziale è pari a Euro 50.000 (fermo restando quanto disposto al successivo paragrafo 7 “**AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**”) e l'importo minimo unitario dei versamenti successivi è pari a Euro 10.000;
- b) la modalità PAC (attualmente non operativa per il Comparto Formula 1 - Alpha Plus, e non prevista per i Comparti BOT Plus e Dividend Premium) prevede, con riferimento al versamento iniziale, quanto previsto nel relativo modulo di sottoscrizione, nonché versamenti successivi mensili di uguale importo il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 60 ed un massimo di 240 versamenti unitari.
E' facoltà del sottoscrittore:
 - sospendere o interrompere i versamenti del PAC senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico;
 - chiedere l'ampliamento del PAC già sottoscritto, attraverso un aumento dell'importo del versamento unitario mensile ovvero tramite un allungamento della durata,
 - chiedere l'adesione al servizio “MULTIPAC” attraverso il quale è possibile distribuire – in parti uguali - ogni versamento unitario mensile netto sui tre Comparti indicati dal partecipante nell'ambito del modulo di sottoscrizione.

³ Relativamente alle sole operazioni di sottoscrizione, le richieste si considerano ricevute in tale giorno solo se accompagnate da mezzi di pagamento con effettiva disponibilità entro il giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota. Relativamente alle sole operazioni di conversione dal Comparto Formula 1 - Alpha Plus a Comparti “misti” e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, il regolamento delle operazioni di sottoscrizione sarà effettuato il giorno successivo al giorno di regolamento del rimborso.

⁴ Il giorno di calcolo della quota è il 1° giorno lavorativo di ciascun mese solare.

Il servizio MULTIPAC è attivabile - nel rispetto dei minimi unitari di investimento previsti per ciascun Comparto - esclusivamente:

- sui Comparti appartenenti alla categoria “Flessibili” (fatta eccezione per il Comparto Formula 1 - Alpha Plus)
- sui Comparti specializzati nell’investimento in parti di OICR.

Relativamente al solo Comparto BOT Plus, la sottoscrizione delle Quote avviene mediante adesione al servizio di abbinamento ad un conto corrente per il quale si fa rimando alle norme riportate sul retro dell’apposito modulo di adesione al servizio. Solamente per alcune categorie di investitori o sulla base di convenzioni particolari, la Società di Gestione si riserva la facoltà di concedere la possibilità che le quote del Comparto possono essere sottoscritte e - solo dette quote - successivamente rimborsate anche al di fuori del servizio di gestione della liquidità.

RIMBORSO DELLE QUOTE

La domanda di rimborso sottoscritta dagli aventi diritto deve essere inviata all’Agente Centralizzatore dei Dati direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento. I controvalori derivanti dai rimborsi delle quote verranno trasmessi dalla Società di Gestione attraverso la Banca Depositaria entro i cinque giorni lavorativi (in Lussemburgo) successivi la data di calcolo del valore della quota applicabile all’operazione. L’Agente Centralizzatore dei Dati disporrà quindi ai singoli sottoscrittori - tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti – il pagamento del controvalore del rimborso il giorno successivo a quello di trasmissione del ricavato da parte della Banca Depositaria.

La domanda di rimborso deve indicare le generalità del richiedente, le quote ovvero l’importo da liquidare, il luogo ove inviare l’importo e il mezzo di pagamento richiesto per il rimborso. La liquidazione del rimborso avviene in Euro ed esclusivamente a favore dei titolari delle quote.

Il rimborso delle quote può avvenire oltre che in unica soluzione, parziale o totale, anche tramite piani programmati di disinvestimento. Il rimborso programmato viene eseguito in base al valore unitario della quota del giorno coincidente (ovvero il primo giorno di valorizzazione successivo nel caso in cui non sia prevista la valorizzazione del Comparto) con la data prestabilita dal sottoscrittore e l’importo viene messo a disposizione del richiedente secondo le modalità dallo stesso indicate. L’aderente al Fondo ha facoltà di definire un piano di rimborso programmato a valere su più Comparti indicando, in prima istanza, il Comparto dal quale dovranno essere attivati i prelievi. Qualora il controvalore delle quote in essere su tale Comparto sia inferiore all’importo richiesto, il prelievo non verrà eseguito neppure in parte a valere su detto Comparto ma verrà effettuato a valere sui restanti Comparti – detenuti nell’ambito della medesima posizione – aventi un controvalore sufficiente a coprire l’intero importo. Nell’individuazione dei Comparti dai quali effettuare il prelievo verrà rispettato, nelle fasi di rimborso, il seguente criterio di priorità: Comparti di liquidità (ad eccezione del Comparto BOT Plus per il quale non è previsto il rimborso tramite piano programmato di disinvestimento), obbligazionari, bilanciati, azionari/flessibili. Nell’ambito di ciascuna delle predette categorie, i disinvestimenti vengono eseguiti basandosi sulla volatilità stimata dei singoli Comparti e procedendo, pertanto, dal rimborso di quelli meno volatili al rimborso di quelli più volatili.

Le istruzioni di rimborso programmate si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante.

Il partecipante può inoltre richiedere:

- di non procedere ad un singolo disinvestimento in scadenza;
- ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

Con riferimento al solo Comparto BOT Plus – sottoscritto nell’ambito del servizio di gestione della liquidità - si fa rimando, per quel che attiene le specifiche modalità di rimborso delle quote, alle norme riportate sul retro dell’apposito modulo di adesione al servizio di abbinamento al conto corrente.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI

Nell’ambito del solo Comparto Dividend Premium, il partecipante ha facoltà di aderire in qualsiasi momento al Servizio Distribuzione Proventi che consente allo stesso di procedere semestralmente al rimborso di un numero di quote secondo i criteri sotto individuati. La Società di Gestione in condizioni di mercato favorevoli provvede semestralmente ⁵ - con riferimento all’ultimo giorno lavorativo di ciascun semestre - a mettere a disposizione degli investitori il controvalore di un numero di quote corrispondente all’importo derivante dall’incasso parziale/totale dei proventi (es. dividendi, cedole, interessi attivi) percepiti dal Comparto nel periodo considerato a fronte degli investimenti realizzati.

A tale scopo la Società informa tempestivamente i partecipanti attraverso la pubblicazione di apposito avviso sul sito pubblico <http://www.azimut.it/it/offerta/fondicomuni/lussemburghesi/> indicando l’ammontare complessivo lordo messo a disposizione per la distribuzione, espresso in percentuale sugli attivi netti del Comparto.

Ciascun partecipante ha la facoltà di concorrere alla suddetta distribuzione aderendo al “*Servizio distribuzione proventi*”, che permette il disinvestimento semestrale di un numero di quote corrispondenti a una quota-parte del provento complessivamente messo a disposizione in funzione del numero di quote detenute dal partecipante sul Comparto medesimo (cd. Opzione 1).

In alternativa (cd. Opzione 2) è facoltà del partecipante richiedere una diversa percentuale sul controvalore del proprio investimento rispetto a quella messa a disposizione dal Gestore nel periodo di riferimento. Nell’ambito della predetta Opzione 2 è facoltà del partecipante richiedere in qualsiasi momento una variazione della percentuale indicata al momento dell’adesione al Servizio Distribuzione Proventi.

⁽⁵⁾ Semestri di riferimento: 1° dicembre – 31 maggio e 1° giugno – 30 novembre

In entrambi i casi il rimborso sarà effettuabile a condizione che sia trascorso almeno un semestre di riferimento completo dal momento dell'adesione al Servizio. Il disinvestimento avverrà in base al valore unitario della quota dell'ultimo giorno di ciascun semestre di riferimento secondo le tempistiche previste al precedente paragrafo "Rimborso delle quote" e per un importo semestrale unitario (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) non inferiore a Euro 100.

Sono fatte salve tutte le facilitazioni commissionali relative al "Beneficio di uscita anticipata".

Il recesso dal "Servizio Distribuzione Proventi" potrà essere dato dal partecipante in qualsiasi momento: qualora la domanda di recesso pervenga alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati entro il 5° giorno lavorativo precedente la chiusura del semestre di riferimento, il partecipante non concorrerà alla distribuzione eventualmente prevista per il semestre in atto. Qualora invece la domanda di recesso pervenga alla sede dell'Agente Centralizzatore dei Dati fra il 4° giorno lavorativo precedente la chiusura del semestre di riferimento ed il giorno stesso di chiusura del semestre di riferimento, il partecipante concorrerà automaticamente alla distribuzione eventualmente prevista per il semestre in atto e il recesso si riterrà effettivo a valere dal semestre di riferimento successivo.

CONVERSIONE DELLE QUOTE

Il Partecipante ad uno dei Comparti del Fondo può effettuare, nell'ambito della stessa classe di Quote, fermo restando quanto previsto nel Prospetto Semplificato, operazioni di conversione tra i Comparti del Fondo.

La richiesta di conversione deve essere formulata per iscritto e contenere:

- l'indicazione del Comparto da liquidare e del numero di quote ovvero dell'importo dello stesso da rimborsare;
- l'indicazione del Comparto/Comparti da sottoscrivere.

La richiesta di conversione deve essere inviata, direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento, all'Agente Centralizzatore dei Dati.

Con riferimento al solo Comparto BOT Plus, sottoscritto nell'ambito del servizio di abbinamento al conto corrente, si precisa che non è prevista la possibilità di conversione delle quote da e verso questo Comparto del Fondo.

L'importo minimo oggetto di conversione è pari ad almeno Euro 500 e, per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus, l'importo in entrata su tale Comparto dovrà essere singolarmente pari ad almeno Euro 10.000 (senza pregiudizio a quanto previsto per l'ammontare minimo di sottoscrizione).

6. INDICAZIONE DEGLI ONERI COMMISSIONALI SPECIFICATAMENTE APPLICATI IN ITALIA

L'Agente Centralizzatore dei Dati ha diritto di prelevare i seguenti oneri a carico del sottoscrittore distinti in relazione alla classe di quote sottoscritte.

A. CLASSE DI QUOTE "A-AZIMUT" E "A-AZ FUND" (COMMISSIONE DI INGRESSO) – REGIME LOAD

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

La **commissione di "ingresso"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, viene calcolata in percentuale sull'ammontare investito secondo la seguente tabella:

2,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
1,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
1,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
1,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
0,50 %	per importi >	500.000 EURO		

La commissione di "ingresso" non sarà applicata nel caso di sottoscrizione dei Comparti *Reserve Short Term Euro e BOT Plus*.

In aggiunta alla commissione di sottoscrizione di cui sopra, è inoltre prevista, per i soli comparti Formula 1 – Conservative, Formula 1- Alpha Plus, Formula 1 – Alpha Plus 20, Formula 1 – Absolute, Formula 1- Dynamic Trading, Formula 1 – Commodity Trading, Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Active Selection, Active Strategy, QProtection, European Trend, American Trend, Pacific Trend, QBond, QTrend, Dividend Premium, Alpha Manager Thematic e Alpha Manager High Volatility una **commissione di "intermediazione"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, pari all'1% dell'ammontare investito.

FACILITAZIONI COMMISSIONALI

Ai fini dell'applicazione delle facilitazioni commissionali relative alle sottoscrizioni in unica soluzione di seguito descritte, vengono considerate tutte le sottoscrizioni relative ai Comparti del Fondo sottoscritti nell'ambito delle quote di classe A-AZIMUT o A-AZ FUND (nella presente sezione FACILITAZIONI COMMISSIONALI i "Comparti") e nell'ambito dei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA qualora sottoscritti prescegliendo il regime (load) con commissioni di sottoscrizione (nella presente sezione i "Fondi").

Si precisa che relativamente al solo Comparto BOT Plus non sono previste facilitazioni commissionali fatta eccezione per quanto riportato al successivo punto Beneficio di conversione.

Beneficio di accumulo

Per ogni sottoscrizione in unica soluzione dei Comparti, il partecipante ha diritto all'applicazione di una commissione di sottoscrizione corrispondente alla somma dell'importo lordo dell'investimento in corso e dell'importo globalmente versato (al lordo di eventuali disinvestimenti) nell'ambito dei Comparti e dei Fondi (così come sopra indicati). Ai fini del calcolo del cumulo, non si terrà conto di quanto globalmente versato in prima sottoscrizione sul Comparto Reserve Short Term Euro e sui Fondi che non prevedono l'applicazione di commissioni né di sottoscrizione né di rimborso.

Beneficio di reinvestimento

Il partecipante che abbia in precedenza chiesto un rimborso parziale/totale delle quote sottoscritte dei Comparti e dei Fondi - ad esclusione del rimborso riveniente da prime sottoscrizioni nel Comparto Reserve Short Term Euro e nei Fondi che non prevedono l'applicazione di commissioni né di sottoscrizione né di rimborso - può, entro i 24 mesi successivi, reinvestire nei Comparti - ad esclusione del Comparto Reserve Short Term Euro - un importo pari o inferiore al valore delle quote rimborsate beneficiando dell'esenzione dalle commissioni di ingresso limitatamente al primo versamento che questi effettuerà. Tale facilitazione potrà applicarsi a condizione che il partecipante ne richieda espressamente l'applicazione allegando al modulo di sottoscrizione relativo al reinvestimento copia della documentazione della/e precedente/i richiesta/e di rimborso. L'importo relativo non sarà preso in considerazione per il calcolo del precedente "Beneficio di accumulo".

Beneficio di conversione

Nelle operazioni di conversione disposte a fronte di un rimborso di quote dei Comparti ovvero dei Fondi sottoscritte in unica soluzione non sarà applicata, relativamente al Comparto di destinazione, alcuna commissione di ingresso ma verrà applicata la commissione di "intermediazione" ove dovuta e quanto previsto alla successiva lettera C.

In relazione al passaggio dal Comparto *Reserve Short Term Euro* e dal Comparto BOT Plus (sottoscritto al di fuori del Servizio di Gestione della liquidità) entrambi in prima sottoscrizione verso gli altri Comparti, è invece prevista l'applicazione delle commissioni di "ingresso" previste per il Comparto di destinazione e della commissione di "intermediazione" ove dovuta.

➤ PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO

La **commissione di "ingresso"** - prelevata all'atto della sottoscrizione - viene calcolata in percentuale sul Valore Nominale del Piano, in funzione del Comparto sottoscritto, come di seguito riportato:

- per i Comparti Income, US Income, Bond Trend, Alpha Manager Credit, Solidity, Conservative, European Dynamic, Opportunities, Emerging Market Europe, Emerging Market Latin America, Emerging Market Asia, Asset Power e Asset Plus la tabella di riferimento è la seguente:

TAB. A	3,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
	2,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
	2,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
	2,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
	1,50 %	per importi >	500.000 EURO		

- per i Comparti Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Formula 1 - Conservative, Formula 1 - Alpha Plus, Formula 1 - Alpha Plus 20, Formula 1 - Absolute, Formula 1 - Dynamic Trading, Formula 1 - Commodity Trading, Active Selection, Active Strategy, QProtection, European Trend, American Trend, Pacific Trend, Alpha Manager Thematic, Alpha Manager High Volatility, QBond, QTrend la tabella di riferimento è la seguente:

TAB. B	4,00 %	per importi ≤	50.000 EURO		
	3,75 %	per importi >	50.000 EURO	e ≤	125.000 EURO
	3,50 %	per importi >	125.000 EURO	e ≤	250.000 EURO
	3,00 %	per importi >	250.000 EURO	e ≤	500.000 EURO
	2,50 %	per importi >	500.000 EURO		

- per il Comparto Reserve Short Term Euro: la commissione di "ingresso" non sarà applicata.

Tale commissione è prelevata trattenendo sul primo versamento corrispondente a 6, 9 o 12 versamenti unitari un importo pari al 30% della commissione totale dovuta in relazione al Valore Nominale del Piano prescelto purché non superiore ad 1/3 del primo versamento; la parte residua viene prelevata in misura lineare sui restanti versamenti. Qualora il primo versamento sia inferiore a 6, 9 o 12 versamenti unitari - secondo quanto eventualmente definito nel modulo di sottoscrizione - la commissione di ingresso verrà prelevata applicando a ciascun versamento effettuato l'aliquota percentuale sopra individuata sulla base del Valore Nominale del Piano.

Nel caso di esercizio della facoltà di ampliamento, la commissione di sottoscrizione sarà ricalcolata in base al nuovo Valore Nominale complessivo del Piano. Alla commissione così ricalcolata sarà sottratta la commissione sino a quel momento versata; la parte residua sarà ripartita linearmente sui versamenti ancora da effettuare. L'ampliamento è consentito solo a condizione che il nuovo Valore Nominale complessivo del Piano rientri nel medesimo scaglione commissionale di partenza.

B. CLASSE DI QUOTE “B-AZIMUT” E “B-AZ FUND” (COMMISSIONE DI USCITA) – REGIME NO LOAD

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

E' prevista l'applicazione di una eventuale **commissione di “uscita”**, da applicarsi all'atto del rimborso, calcolata in percentuale sul controvalore delle quote da rimborsare e di ammontare decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote medesime nel Fondo nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50 %
da 12 mesi a 24 mesi	1,75 %
da 24 mesi a 36 mesi	1,00 %
oltre 36 mesi	=

Per periodo di permanenza delle quote nel Fondo si intende l'arco temporale intercorrente tra la data di regolamento dei corrispettivi e quella presa a riferimento per il rimborso delle quote. Per la determinazione di tale periodo di permanenza tuttavia non viene mai considerata la durata della detenzione delle quote nel Comparto BOT Plus nonché quella relativa al Comparto Reserve Short Term Euro.

Nel caso in cui il rimborso si riferisca a quote del Fondo sottoscritte a seguito di trasferimenti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA sottoscritti a loro volta prescegliendo il regime con commissioni di uscita - escludendo i Fondi Azimut Garanzia e i Fondi del Sistema Formula 1 in prima sottoscrizione - nella determinazione delle commissioni di uscita si terrà conto anche della permanenza pregressa in tali Fondi Comuni.

Ai fini della determinazione della eventuale commissione di uscita, le quote rivenienti da ogni sottoscrizione sono considerate separatamente da quelle provenienti da precedenti o successive sottoscrizioni.

Nel solo caso in cui il rimborso si riferisca a quote del Comparto *Reserve Short Term Euro* nonché del Comparto BOT Plus (sottoscritto al di fuori del Servizio di Gestione della liquidità) le suddette commissioni di uscita verranno applicate esclusivamente qualora detta richiesta riguardi quote sottoscritte a loro volta utilizzando il controvalore del rimborso di quote di altri Comparti del Fondo o di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA - escludendo i Fondi Azimut Garanzia e i Fondi del Sistema Formula 1 in prima sottoscrizione - controvalore per il quale hanno già operato le agevolazioni commissionali di esenzione alle commissioni di uscita.

In aggiunta alla commissione di rimborso di cui sopra, è inoltre prevista, per i soli comparti Formula 1 - Conservative, Formula 1 - Alpha Plus, Formula 1 - Alpha Plus 20, Formula 1 - Absolute, Formula 1 - Dynamic Trading, Formula 1 - Commodity Trading, Strategic Trend, Trend, Italian Trend, Active Selection, Active Strategy, QProtection, European Trend, American Trend, Pacific Trend, Alpha Manager Thematic, Alpha Manager High Volatility, QBond, QTrend, Dividend Premium una **commissione di "intermediazione"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, pari all'1% dell'ammontare investito.

FACILITAZIONI COMMISSIONALI

Beneficio di uscita anticipata

Le commissioni di uscita non saranno in ogni caso applicate nei seguenti casi:

- qualora il rimborso sia richiesto entro 6 mesi dalle pubblicazioni di matrimonio del sottoscrittore o dei suoi figli;
- in caso di morte del sottoscrittore, se il rimborso è richiesto dagli aventi diritto entro 6 mesi dalla data del decesso;
- sulle richieste di rimborso, fino ad un importo annuale – su base anno solare - pari ad 1/10 del controvalore dell'importo complessivamente investito, fino all'ultimo giorno lavorativo del mese solare precedente la data di esecuzione del rimborso, nei Comparti AZ Fund 1 (classe B – regime no load) e nei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA (Alternativa B – regime no load) e per il quale è ancora prevista la commissione di uscita. I rimborsi periodici effettuati nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi concorrono alla determinazione dell'importo annuale pari ad 1/10 sopra definito;
- qualora la richiesta di rimborso parziale sia destinata ad alimentare contratti finalizzati alla sottoscrizione di Quote di Comparti del Fondo ovvero contratti stipulati con Società del Gruppo Azimut, in entrambi i casi laddove sia previsto il pagamento di corrispettivi periodici.

Il sottoscrittore o i suoi aventi causa dovranno, nei casi di cui ai precedenti punti a) e b), provare con idonea documentazione il loro diritto all'esenzione dalla commissione di uscita.

Diritto di reinvestimento

Il partecipante che abbia chiesto un rimborso totale/parziale di quote dei comparti di AZ Fund 1 sottoscritti nell'ambito della classe B-AZIMUT o B-AZ FUND o di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA sottoscritti prescegliendo l'alternativa NO LOAD per le quali ha già corrisposto la commissione di uscita, e reinvesta nei Comparti del Fondo – ad esclusione dei Comparti Reserve Short Term Euro e BOT Plus - con la medesima modalità di sottoscrizione ed entro i 24 mesi successivi, un importo pari o inferiore al loro controvalore, riceverà un rimborso in quote, proporzionale alla somma reinvestita, delle commissioni di uscita pagate.

Tale agevolazione potrà essere applicata solo a condizione che il partecipante ne faccia esplicita richiesta allegando alla domanda di sottoscrizione relativa al reinvestimento appropriata documentazione comprovante l'avvenuta corresponsione della commissione di uscita.

Beneficio di conversione

Nelle operazioni di conversione disposte a fronte di rimborsi delle quote di classe B-AZIMUT e B-AZ FUND a favore di Comparti del Fondo ovvero di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA con medesimo regime commissionale, non sarà applicata alcuna commissione di rimborso di cui al presente paragrafo ma verrà applicata la commissione di “intermediazione” ove dovuta e quanto previsto alla successiva lettera C.

Inoltre gli importi convertiti nell’ambito di quote con regime NO LOAD, cumulano la permanenza pregressa ai fini della successiva applicazione delle commissioni di uscita, fatta eccezione per le sottoscrizioni rivenienti dal Comparto BOT Plus (sottoscritto al di fuori del Servizio di Gestione della liquidità) e dal comparto Reserve Short Term Euro e dai Fondi Azimut che non prevedono l’applicazione di commissioni di sottoscrizione o di rimborso.

C. ALTRE SPESE

L’Agente Centralizzatore dei Dati ha inoltre il diritto di prelevare dall’importo di pertinenza del sottoscrittore le seguenti spese:

All’atto della Sottoscrizione:

A) tramite versamento in unica soluzione

A titolo di rimborso spese, un diritto fisso di 5 EURO per ogni versamento su ogni singolo Comparto indipendentemente dalla classe di quote prescelta.

B) tramite piano pluriennale di investimento

A titolo di rimborso spese, un diritto fisso di 2,5 EURO per ogni versamento iniziale e di 0,75 EURO per ogni versamento successivo ovvero di 1,25 EURO nel caso di versamenti successivi effettuati tramite autorizzazione permanente di addebito in un conto corrente bancario.

All’atto del Rimborso:

- a titolo di rimborso spese, per ogni rimborso parziale/totale, un diritto fisso di 5 EURO (ovvero di 10 EURO nel caso di richiesta di rimborso a mezzo assegno circolare), per ogni singolo Comparto rimborsato indipendentemente dalla Classe di quote prescelta;
- a titolo di rimborso spese per ogni rimborso programmato (anche nell’ambito del Servizio Distribuzione Proventi), un diritto fisso di 2,5 Euro (ovvero di 5 Euro nel caso di richiesta di rimborso a mezzo assegno circolare ovvero di 0,75 Euro qualora il capitale disinvestito sia utilizzato per la sottoscrizione di prodotti Azimut).

Conversione (Switch):

- per ogni operazione di conversione è prevista l’applicazione di un diritto fisso di 25 Euro per ogni Comparto di destinazione. Tale diritto fisso non sarà applicato in uscita dal Comparto Reserve Short Term Euro nonché dal Comparto BOT Plus (sottoscritto al di fuori del Servizio di Gestione della liquidità). Tale diritto fisso viene applicato per ogni Comparto di destinazione di AZ Fund 1 anche qualora la sottoscrizione sia disposta a seguito di un contestuale rimborso di quote di Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA, ad esclusione del caso in cui il Fondo rimborsato sia Azimut Garanzia.

Con riferimento al solo Comparto BOT Plus - sottoscritto nell’ambito del servizio di gestione della liquidità - l’Agente Centralizzatore dei Dati ha il diritto di prelevare dall’importo di pertinenza del sottoscrittore, i diritti fissi riportati sul retro dell’apposito modulo di adesione al servizio di abbinamento al conto corrente.

Gli importi dei diritti fissi potranno essere aggiornati il 1° Gennaio di ogni anno sulla base della variazione intervenuta negli anni precedenti l’ultimo aggiornamento nell’indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, arrotondando l’importo aggiornato ai 25 centesimi di Euro più prossimi.

LETTERE DI CONFERMA

Su incarico della Società di Gestione, il Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori, entro il giorno lavorativo successivo dalla data di regolamento delle operazioni provvede ad inoltrare al sottoscrittore una lettera di conferma dell’operazione dalla quale risultano le seguenti informazioni:

- **conferma dell’investimento:** la data di ricezione del modulo di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l’importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero di quote attribuite al sottoscrittore per ciascun Comparto sottoscritto, la Classe di quote sottoscritte, il valore unitario delle quote al quale esse sono state sottoscritte, la data cui il valore unitario si riferisce. Nel caso dei PAC la lettera di conferma dell’investimento per i versamenti successivi alla sottoscrizione iniziale sarà inviata in forma riepilogativa con cadenza trimestrale;
- **conferma del rimborso:** la data di ricezione della domanda di rimborso, il numero di quote, l’importo lordo e l’importo netto rimborsato per ciascun Comparto, la Classe di quote rimborsate, il valore unitario delle quote al quale esse sono state rimborsate, la data cui il valore unitario si riferisce, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento;
- **conferma della conversione:** la data di ricezione della domanda di switch, il numero di quote rimborsate e sottoscritte, l’importo lordo e l’importo netto rimborsato e sottoscritto per ciascun Comparto, la Classe di quote rimborsate e sottoscritte, il valore unitario delle quote al quale le stesse sono state rimborsate/sottoscritte, la data cui il valore unitario si riferisce, la valuta relativa alle operazioni di sottoscrizione e rimborso.

Nel caso di adesione al servizio di abbinamento al conto corrente, previsto per il solo comparto BOT Plus, il Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori provvede ad inoltrare al sottoscrittore, con cadenza trimestrale, una lettera di conferma riepilogativa degli investimenti e dei disinvestimenti automatici effettuati nell’ambito del servizio.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

7. COMMISSIONI CORRISPOSTE AGLI INTERMEDIARI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Nella tabella sotto riportata si evidenzia la quota parte delle commissioni previste nel Prospetto Semplificato del Fondo, corrisposta in media agli Intermediari Incaricati del Collocamento.

I valori sotto indicati sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili relative alle commissioni attive e passive dell'ultimo esercizio della Società di Gestione salvo quanto riportato in nota.

Quote di Classe A-AZIMUT Quote di Classe A-AZ FUND	Ingresso	Intermediazione (per i soli comparti che la prevedono)	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%

Quote di Classe B-AZIMUT Quote di Classe B-AZ FUND	Uscita	Intermediazione (per i soli comparti che la prevedono)	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%

Qualora non siano ancora disponibili dati contabili, la quota parte percepita in media dai collocatori viene stimata nelle percentuali sopraindicate sulla base della relativa convenzione di collocamento.

8. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

I soggetti che procedono al collocamento del Fondo si riservano la facoltà di concedere, a favore di particolari soggetti o categorie di soggetti:

- la riduzione, fino al 100%, delle commissioni di sottoscrizione ovvero delle commissioni di uscita laddove previste;
- la riduzione fino al 100% della commissione di intermediazione - laddove prevista - sia per le sottoscrizioni in unica soluzione sia per i trasferimenti da altri Comparti del Fondo o da altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut SGR SpA.

Inoltre la Società di Gestione si riserva la facoltà di concedere, solamente a favore di alcune categorie di investitori o sulla base di convenzioni particolari:

- la partecipazione al Comparto BOT Plus senza adesione al servizio di abbinamento con il conto corrente.

Sono interamente esentati dal pagamento delle commissioni di sottoscrizione e, relativamente alle sottoscrizioni in unica soluzione, delle commissioni di intermediazione laddove previste:

- i dipendenti, i componenti degli organi di gestione e di controllo delle società del Gruppo Azimut;
- i promotori finanziari delle società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut;
- i dipendenti delle società Asset Management Service S.p.A., Asset Management Service Back Office S.r.l. e AMS Fund Services S.A.

Verrà inoltre retrocessa - fino ad un massimo del 50% - la commissione di gestione di cui alle "Informazioni generali riguardanti il fondo" del Prospetto Semplificato, riportate in tabella al punto "spese e oneri a carico del Fondo":

- ai dipendenti e ai promotori finanziari delle Società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut e agli Amministratori della Società e delle SGR del Gruppo Azimut;
- ai dipendenti delle società Asset Management Service S.p.A., Asset Management Service Back Office S.r.l. e AMS Fund Services S.A.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. MODALITÀ E TERMINI DI DIFFUSIONE DELLA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA

La relazione annuale e la relazione semestrale del Fondo sono diffuse in Italia - nella loro versione in lingua italiana - mediante messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Agente Centralizzatore dei Dati rispettivamente entro 4 mesi ed entro 2 mesi dalla data a cui si riferiscono.

Il sottoscrittore può richiedere l'invio, anche a domicilio, dei predetti documenti dietro rimborso delle spese di spedizione. La suddetta documentazione dovrà essere richiesta per iscritto all'Agente Centralizzatore dei Dati, Via Cusani 4, 20121 Milano, che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta. Lo statuto della Società di Gestione è messo a disposizione presso la sede legale dell'Agente Centralizzatore dei Dati.

In caso di variazioni al prospetto, completo e semplificato, il medesimo prospetto, completo e semplificato, aggiornato è messo a disposizione nella versione in lingua italiana presso l'Agente Centralizzatore dei Dati nonché presso gli Intermediari Incaricati del Collocamento, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

Il Prospetto completo e semplificato ed i Rendiconti Periodici del Fondo sono altresì resi disponibili - ai sensi dell'art. 22 comma 4 del Regolamento Consob n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni - sul sito internet di Gruppo www.azimut.it. Ove richiesto dall'investitore la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Con periodicità giornaliera è pubblicato su “*Il Sole 24 Ore*”, nonché sul sito internet <http://www.azimut.it/it/offerta/fondicomuni/lussemburghesi/> il valore unitario della/e quota/e di ciascun Comparto del Fondo con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Per il Comparto Formula 1 – Alpha Plus il valore unitario della quota è determinato mensilmente ancorché la pubblicazione sia su base giornaliera.

Le modifiche al Regolamento di gestione saranno depositate presso il Registro di Commercio e ne verrà fatta menzione sul “*Memorial*” Lussemburghese nonché in Italia sul suddetto quotidiano ed entreranno in vigore il giorno stesso del deposito presso il Registro di Commercio.

Sono altresì pubblicati sul quotidiano “*Il Sole 24 Ore*”:

- l'avviso dell'eventuale liquidazione del Fondo;
- l'avviso dell'eventuale creazione o liquidazione dei Comparti;
- l'avviso dell'eventuale sospensione o cessazione del calcolo del valore unitario della quota. In tale specifico caso coloro che hanno inoltrato la richiesta di rimborso delle quote saranno avvisati, con comunicazione inviata dall'Agente Centralizzatore dei Dati dell'eventuale sospensione del calcolo del valore unitario della quota.

10. REGIME FISCALE

A norma dell'articolo 10-ter della legge n° 77/83, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D.lgs no. 461/97 e successive ulteriori modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti da OICR situati negli Stati membri dell'Unione Europea, conformi alle direttive comunitarie e le cui quote sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 D.Lgs. n° 58/98, è operata una ritenuta del 12.50 %.

La ritenuta è effettuata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi (così come individuato al par. 3 “SOGGETTO CHE CURA I RAPPORTI TRA IL FONDO E GLI INVESTITORI”), del riacquisto o della negoziazione delle quote sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'OICR e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle quote ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse. Come valore di sottoscrizione o di acquisto si assume il valore della quota rilevato dai prospetti periodici relativi alla data di acquisto delle quote medesime. La ritenuta si applica a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio dell'attività di impresa commerciale ed a titolo di imposta in ogni altro caso.

In base alle leggi vigenti alla data di deposito del presente documento, in caso di donazione avente ad oggetto le quote di partecipazione del fondo, l'intero valore delle quote concorre alla formazione della base imponibile al fine del calcolo dell'imposta sulle donazioni.

Per la determinazione dell'imposta di donazione si applicano alla base imponibile le seguenti aliquote ai sensi dell'art. 2 commi 48 e 49 del decreto legge 263/2006:

- 4% in caso di beni devoluti a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, sul valore complessivo netto eccedente per ciascun beneficiario, 1.000.000 di euro;
- 6% in casi di beni devoluti a favore dei fratelli e delle sorelle sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, 100.000 euro;
- 6% in caso di beni devoluti a favore degli altri parenti fino al 4° grado, degli affini in linea retta, nonché degli affini in linea collaterale fino al 3° grado;
- 8% se devoluti a favore di altri soggetti.

Nel caso in cui le quote di partecipazione siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile al fine del tributo successorio la parte di valore che corrisponde a quello dei titoli di Stato, garantiti dallo stato o equiparati detenuti dal fondo.

Per la determinazione dell'imposta di successione si applicano alla base imponibile le seguenti aliquote:

- 4% in caso di beni devoluti a favore del coniuge e parenti in linea retta, sul valore complessivo netto eccedente per ciascun beneficiario, 1.000.000 di euro;
- 6% in caso di beni devoluti a favore dei fratelli e delle sorelle sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, 100.000 euro;
- 6% in caso di beni devoluti a favore degli altri parenti fino al 4° grado, degli affini in linea retta nonché degli affini in linea collaterale, nonché degli affini in linea collaterale fino al 3° grado;
- 8% se devoluti di favore di altri soggetti.

Si sottolinea infine che sia in caso di successioni che donazioni a favore di una persona portatrice di handicap riconosciuto grave ai sensi della legge 5 febbraio 1992, n. 104, l'imposta si applica esclusivamente sulla parte del valore che supera l'ammontare di 1.500.000 euro.