

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 TRADING

Codice ISIN al portatore: IT0004764558

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 l'accrescimento del valore del capitale investito.

**PRINCIPALI CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DI INVESTIMENTO:** la SGR attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo - determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari - orientata di norma verso strumenti finanziari:

- di natura azionaria tra il 50% ed il 100% del patrimonio del Fondo;
- di natura monetaria ed obbligazionaria fino al 50% del patrimonio del Fondo;
- di altra natura nella misura indicata nei commi successivi.

La SGR attua una politica d'investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata verso strumenti finanziari:

- denominati in qualsiasi valuta, principalmente di paesi dell'area OCSE e in modo contenuto in valute di paesi Emergenti;
- di emittenti di qualsiasi area geografica, principalmente di paesi dell'area OCSE e in modo residuale di paesi Emergenti.

Non vi sono vincoli in termini di settori merceologici e duration della componente obbligazionaria del portafoglio

Con riferimento alla componente azionaria, gli strumenti finanziari sono:

- principalmente quotati e quotandi in mercati nazionali e internazionali regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti per i quali siano stabiliti criteri di accesso e funzionamento;
- emessi da società a bassa, media ed alta capitalizzazione.

Con riferimento alla componente obbligazionaria e monetaria, il Fondo può inoltre investire:

- fino al 50% del patrimonio in titoli governativi e sovranazionali e strumenti monetari emessi da paesi OECD;
- fino al 25% del patrimonio in titoli corporate emessi da società

in ogni parte del mondo purché di "adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) alla data del loro acquisto;

- fino al 10% del patrimonio in obbligazioni non investment grade alla data del loro acquisto;
- fino al 10% del patrimonio in strumenti di debito e strumenti monetari emessi da paesi emergenti.

Il Fondo non investe in strumenti di debito come ABS/MBS, o altri strumenti di debito che risultino distressed o in default alla data del loro acquisto.

Il patrimonio del Fondo, nel rispetto del proprio specifico indirizzo degli investimenti, può inoltre essere investito in depositi bancari fino al 30% del totale delle attività.

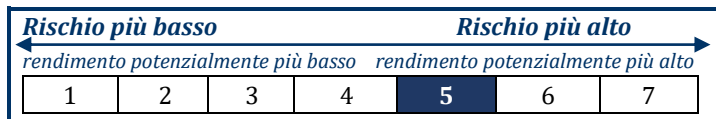
**STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI:** il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio, nonché di investimento. Il Fondo si può avvalere di una leva finanziaria massima pari a 2. Pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni 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):** Il benchmark è costituito da "80% MSCI WORLD coperto da rischio di cambio contro euro e con dividendi netti + 20% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index". Lo stile di gestione è attivo. Il grado di discrezionalità rispetto al benchmark è significativo.

**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 5** 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 mercato:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente e dall'andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura.
- **Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.
- **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.

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:	1,80%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINE CONDIZIONI SPECIFICHE:	
Commissioni legate al rendimento:	<p><b>Sino al 30/10/19:</b> 20% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo (32% Euro Stoxx 50 Net Return EUR, 46% S&amp;P 500 Total Return, 7% Nikkei 225 Total Return, 15% indice JP Morgan Emu Bond 1 - 3 anni)</p> <p>La commissione viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti.</p> <p><b>Dal 31/10/19:</b> 20% dell'overperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo (80% MSCI World coperto da rischio di cambio contro euro e con dividendi netti; 20% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index). Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,00%.</p>

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 il 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.

È 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.

È 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 30 dicembre 2019. Tale misura può variare di anno in anno e non include:

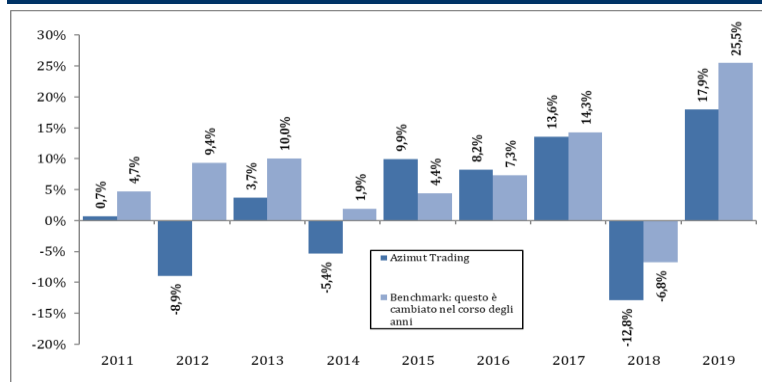
- commissioni legate al verificarsi di determinate condizioni;
- costi di negoziazione (ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di altri OICR).

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 30 dicembre 2019. 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



- Il Fondo, già Sofia Trading, è stato costituito il 26 maggio 2011 all'interno dei fondi di SOFIA SGR ed è entrato a far parte della famiglia dei fondi Azimut SGR SpA in data 31 ottobre 2019.
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- 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 direttamente a carico dell'investitore.
- 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.
- È 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 17 febbraio 2020.