

AZIMUT TREND

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE DEL FONDO GENERIC KID

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del Fondo

AZIMUT Trend. ISIN IT0001010476. Il presente Fondo è autorizzato in Italia

Denominazione della Società di Gestione: Azimut Capital Management SGR S.p.A. – appartenente al gruppo Azimut.

Contatti: Per ulteriori informazioni su questo prodotto consultare www.azimut.it o chiamare il numero +39 02 88982300

Autorità competente responsabile della vigilanza: CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa è responsabile della vigilanza di Azimut Capital Management SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di realizzazione del documento: 1° gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

AZIMUT Trend è un Fondo di diritto italiano armonizzato rientrando nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE e appartenente alla famiglia dei Fondi Azimut Capital Management SGR S.p.A.

Termine: La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100 salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR; (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

Obiettivi: È un Fondo che si propone un accrescimento del valore del capitale investito nel lungo periodo.

La SGR attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata di norma verso strumenti finanziari: (i) di natura monetaria ed obbligazionaria statunitensi ed europei fino al 30% degli attivi; (ii) di natura azionaria e altri titoli assimilabili derivanti, ad esempio, dalla conversione delle obbligazioni convertibili in misura pari ad almeno il 70% degli attivi del Fondo; (iii) denominati in Euro e/o altre valute. Relativamente ai titoli non denominati in Euro, l'esposizione al rischio di cambio – gestita attivamente – può arrivare al 30% degli attivi del Fondo.

Con riferimento alla componente monetaria ed obbligazionaria del Fondo, è possibile investire fino al 30% degli attivi del Fondo in strumenti emessi da stati sovrani, istituzioni sovranazionali e/o organismi internazionali e fino al 10% degli attivi del Fondo in strumenti emessi da emittenti societari.

Con riferimento alla componente azionaria del Fondo, è possibile investire in strumenti emessi da società con qualsiasi capitalizzazione per almeno il 70% degli attivi del Fondo. È possibile un investimento, fino al 20% degli attivi, in titoli di società a bassa capitalizzazione.

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.

Lo stile di gestione è attivo senza replicare alcun parametro di riferimento. Al solo fine del calcolo della commissione di incentivo viene utilizzato il seguente benchmark: 90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR.

Il Fondo si qualifica come ex art.6 del Regolamento SFDR. Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. È possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo su base giornaliera.

Poiché al momento della sottoscrizione del Fondo è possibile scegliere il regime commissionale ("COMMISSIONI DI INGRESSO – ALTERNATIVA A – regime load" ovvero "COMMISSIONI DI USCITA – ALTERNATIVA B – regime no load") sono disponibili 2 opzioni di investimento. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione sono reperibili nel "documento contenente le informazioni specifiche" redatto per ciascuna opzione di investimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è concepito per essere commercializzato a investitori professionali e investitori al dettaglio che siano in grado e disposti ad investire in un prodotto focalizzato principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria con un orizzonte temporale di lungo periodo, un livello di rischio medio e disposti ad ottenere un rendimento in 7 anni.

Depositario del Fondo: BNP Paribas S.A. – Succursale Italia

Ulteriori informazioni sul prodotto: copie del prospetto, dell'ultima relazione annuale, di ogni successiva relazione semestrale, possono essere ottenuti gratuitamente in lingua italiana all'indirizzo www.azimut.it o presso la sede di Azimut Capital Management SGR SpA. Il valore unitario della quota del Fondo, espresso in Euro, è calcolato giornalmente - tranne nei giorni non lavorativi o di Borsa Nazionale chiusa - e pubblicato sul sito internet www.azimut.it.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

Altri rischi rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio credito, rischio controparte e rischio di liquidità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

COSA ACCADE SE AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo o garanzia degli investitori in caso di insolvenza della Società di Gestione e/o del Fondo

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni	
	MIN	MAX	MIN	MAX
Costi totali	490 EUR	550 EUR	1.760 EUR	1.930 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	5,5%	2,7% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, per quanto riguarda l'opzione Load, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi mentre per quanto riguarda l'opzione No Load se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	
	MIN	MAX
Costi di ingresso	0 EUR, pari allo 0,00% dell'importo del versamento	Fino a 200 EUR, pari al 2,00% dell'importo del versamento
Costi di uscita	0 EUR, pari allo 0,00% sul controvalore delle quote da rimborsare	Fino a 250 EUR, pari al 2,50% sul controvalore delle quote da rimborsare
Costi correnti sostenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	256 EUR, pari al 2,56% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al dicembre 2021. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	16 EUR, pari allo 0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistato e venduto.	
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Pari al 20% se la variazione del valore netto della quota del Fondo - nell'orizzonte temporale di riferimento - è superiore a quella del parametro di riferimento: 90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR. 0(*) EUR, pari allo 0,00% del valore dell'investimento all'anno L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. Negli ultimi 5 anni il sistema di calcolo delle commissioni di performance era differente e non rappresentativo di quello attuale.	

(*) Il Fondo ha recentemente modificato in maniera sostanziale la sua politica di investimento.

Inoltre, i costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda dell'opzione di investimento sottostante. Le informazioni specifiche su ciascuna opzione sono reperibili nel "documento contenente le informazioni specifiche" redatto per ciascuna opzione di investimento.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato stimato tenendo in considerazione la composizione del Fondo, il possibile ritorno atteso e i rischi delle diverse asset class.

È possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo su base giornaliera. Il rimborso delle quote del Fondo prima del termine del periodo di detenzione raccomandato può portare a recuperare un importo inferiore a quello auspicato. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non va considerato una garanzia o un'indicazione dei livelli futuri di rendimento, performance o rischio.

Il sottoscrittore possono richiedere il rimborso in qualsiasi momento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR.

COMMISSIONI DI USCITA - ALTERNATIVA B (regime no load): Nel caso in cui il cliente opti per l'alternativa B non è prevista nessuna commissione di "ingresso" all'atto della sottoscrizione delle quote bensì l'applicazione di un'eventuale commissione di "uscita" 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: zero. 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 medesime.

COME PRESENTARE I RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore devono essere inviati in forma scritta, con relativa eventuale documentazione a supporto, ad Azimut Capital Management SGR SpA, Via Cusani 4, 20121 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo azimutcm@legalmail.it. La SGR provvede alla trattazione dei reclami tempestivamente e si impegna a fornire la relativa risposta di regola entro sessanta giorni dalla loro ricezione.

La risposta viene inviata a mezzo Raccomandata con ricevuta di ritorno all'indirizzo che il Cliente avrà indicato, oppure, in mancanza, presso i recapiti in possesso della SGR.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione.

L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo che è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della SGR in Milano - Via Cusani, n. 4 e sul sito internet www.azimut.it. Informazioni sui risultati ottenuti nel passato dal prodotto sono disponibili sul sito www.azimut.it. I dati sui risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli mensili relativi agli scenari di performance del prodotto sono disponibili sul sito www.azimut.it.

AZIMUT TREND DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE DEL FONDO SPECIFIC KID – OPZIONE LOAD

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del Fondo: AZIMUT Trend. ISIN: IT0001010476. Il presente Fondo è autorizzato in Italia.

Denominazione della Società di Gestione: Azimut Capital Management SGR S.p.A. – appartenente al gruppo Azimut.

Contatti: Per ulteriori informazioni su questo prodotto consultare www.azimut.it o chiamare il numero +39 02 88982300

Autorità competente responsabile della vigilanza: CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa è responsabile della vigilanza di Azimut Capital Management SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di realizzazione del documento: 1° gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: AZIMUT Trend è un Fondo di diritto italiano armonizzato rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE e appartenente alla famiglia dei Fondi Azimut Capital Management SGR S.p.A.

Termine: La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100 salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR; (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

Obiettivi: È un Fondo che si propone un accrescimento del valore del capitale investito nel lungo periodo. La SGR attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata di norma verso strumenti finanziari: (i) di natura monetaria ed obbligazionaria statunitensi ed europei fino al 30% degli attivi; (ii) di natura azionaria e altri titoli assimilabili derivanti, ad esempio, dalla conversione delle obbligazioni convertibili in misura pari ad almeno il 70% degli attivi del Fondo; (iii) denominati in Euro e/o altre valute. Relativamente ai titoli non denominati in Euro, l'esposizione al rischio di cambio – gestita attivamente – può arrivare al 30% degli attivi del Fondo. 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. Lo stile di gestione è attivo. La SGR non si propone di replicare la composizione del benchmark. Al solo fine del calcolo della commissione di incentivo viene utilizzato il seguente benchmark: EUR.90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR. Il Fondo si qualifica come ex art.6 del Regolamento SFDR. Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. È possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo su base giornaliera.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è concepito per essere commercializzato a investitori professionali e investitori al dettaglio che siano in grado e disposti ad investire in un prodotto focalizzato principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria con un orizzonte temporale di lungo periodo, un livello di rischio medio e disposti ad ottenere un rendimento in 7 anni.

Depositario del Fondo: BNP Paribas S.A. – Succursale Italia

Ulteriori informazioni sul prodotto: copie del prospetto, dell'ultima relazione annuale, di ogni successiva relazione semestrale, possono essere ottenuti gratuitamente in lingua italiana all'indirizzo www.azimut.it o presso la sede di Azimut Capital Management SGR SpA. Il valore unitario della quota del Fondo, espresso in Euro, è calcolato giornalmente - tranne nei giorni non lavorativi o di Borsa Nazionale chiusa - e pubblicato sul sito internet www.azimut.it.

Conversione di quote: è possibile convertire le quote del Fondo in quote di altri fondi appartenenti alla famiglia dei Fondi Azimut Capital Management SGR S.p.A..

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Rischio più basso



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischio più alto

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

Altri rischi rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio credito, rischio controparte e rischio di liquidità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance: Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto o di un parametro di riferimento se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: 10.000 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.150 Euro	710 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,5%	-31,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.460 Euro	14.230 Euro ^(*)
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,4%	5,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.030 Euro	17.730 Euro ^(*)
	Rendimento medio per ciascun anno	10,3%	8,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.330 Euro	21.470 Euro ^(*)
	Rendimento medio per ciascun anno	43,3%	11,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nell'orizzonte temporale consigliato di 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10 000 euro.

(*) Lo scenario sfavorevole si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra marzo 2013 e marzo 2020. Lo scenario moderato si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra marzo 2012 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	490 EUR	1.930 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducono ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	
Costi di ingresso	2,00% dell'importo del versamento	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	0,00% sul controvalore delle quote da rimborsare	0 EUR
Costi correnti sostenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,56% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al dicembre 2021. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	256 EUR
Costi di transazione	0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistato e venduto.	16 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Pari al 20% se la variazione del valore netto della quota del Fondo - nell'orizzonte temporale di riferimento - è superiore a quella del parametro di riferimento: 90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR. 0,00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. Negli ultimi 5 anni il sistema di calcolo delle commissioni di performance era differente e non rappresentativo di quello attuale.	0 EUR ^(*)

(*) Il Fondo ha recentemente modificato in maniera sostanziale la sua politica di investimento.

Il Fondo può essere sottoscritto anche tramite piani di investimento. Maggiori dettagli e informazioni sui costi legati ai piani di investimento sono disponibili nel Prospetto. In caso di investimento tramite piani di investimento, la commissione di ingresso ammonta al massimo al 4,00%.

Le commissioni di sottoscrizione sono commisurate in percentuale variabile a seconda dell'importo sottoscritto (cfr prospetto)

AZIMUT TREND DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE DEL FONDO SPECIFIC KID – OPZIONE NO LOAD

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del Fondo: AZIMUT Trend – ISIN: IT0001010476. Il presente Fondo è autorizzato in Italia.

Denominazione della Società di Gestione: Azimut Capital Management SGR S.p.A. – appartenente al gruppo Azimut.

Contatti: Per ulteriori informazioni su questo prodotto consultare www.azimut.it o chiamare il numero +39 02 88982300

Autorità competente responsabile della vigilanza: CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa è responsabile della vigilanza di Azimut Capital Management SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob.

Data di realizzazione del documento: 1° gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: AZIMUT Trend è un Fondo di diritto italiano armonizzato rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE e appartenente alla famiglia dei Fondi Azimut Capital Management SGR S.p.A.

Termine: La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100 salvo proroga. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data: (i) in caso di scioglimento della SGR; (ii) in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

Obiettivi: È un Fondo che si propone un accrescimento del valore del capitale investito nel lungo periodo. La SGR attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata di norma verso strumenti finanziari: (i) di natura monetaria ed obbligazionaria statunitensi ed europei fino al 30% degli attivi; (ii) di natura azionaria e altri titoli assimilabili derivanti, ad esempio, dalla conversione delle obbligazioni convertibili in misura pari ad almeno il 70% degli attivi del Fondo; (iii) denominati in Euro e/o altre valute. Relativamente ai titoli non denominati in Euro, l'esposizione al rischio di cambio – gestita attivamente – può arrivare al 30% degli attivi del Fondo. 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. Lo stile di gestione è attivo. La SGR non si propone di replicare la composizione del benchmark. Al solo fine del calcolo della commissione di incentivo viene utilizzato il seguente benchmark: 90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR. Il Fondo si qualifica come ex art.6 del Regolamento SFDR. Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. È possibile richiedere il rimborso delle quote del Fondo su base giornaliera.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è concepito per essere commercializzato a investitori professionali e investitori al dettaglio che siano in grado e disposti ad investire in un prodotto focalizzato principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria con un orizzonte temporale di lungo periodo, un livello di rischio medio-alto e disposti ad ottenere un rendimento in 7 anni.

Depositario del Fondo: BNP Paribas S.A. – Succursale Italia

Ulteriori informazioni sul prodotto: copie del prospetto, dell'ultima relazione annuale, di ogni successiva relazione semestrale, possono essere ottenuti gratuitamente in lingua italiana all'indirizzo www.azimut.it o presso la sede di Azimut Capital Management SGR SpA. Il valore unitario della quota del Fondo, espresso in Euro, è calcolato giornalmente - tranne nei giorni non lavorativi o di Borsa Nazionale chiusa - e pubblicato sul sito internet www.azimut.it.

Conversione di quote: è possibile convertire le quote del Fondo in quote di altri fondi appartenenti alla famiglia dei Fondi Azimut Capital Management SGR S.p.A.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

Altri rischi rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio credito, rischio controparte e rischio di liquidità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance: Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto o di un parametro di riferimento se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: 10.000 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.150 Euro	710 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,5%	-31,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.460 Euro	14.230 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,4%	5,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.030 Euro	17.730 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	10,3%	8,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.330 Euro	21.470 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	43,3%	11,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nell'orizzonte temporale consigliato di 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

(*) Lo scenario sfavorevole si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra marzo 2013 e marzo 2020. Lo scenario moderato si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra marzo 2012 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si sarebbe verificato per un investimento nel prodotto o nell'asset mix pro forma se ritenuto più rappresentativo dell'attuale politica di investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	550 EUR	1.760 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	
Costi di ingresso	0,00% dell'importo versato	0 EUR
Costi di uscita	2,50% sul controvalore delle quote da rimborsare	Fino a 250 EUR
Costi correnti sostenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,56% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al dicembre 2021. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	256 EUR
Costi di transazione	0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistato e venduto	16 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Pari al 20% se la variazione del valore netto della quota del Fondo - nell'orizzonte temporale di riferimento - è superiore a quella del parametro di riferimento: 90% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Unhedged EUR. 0,00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. Negli ultimi 5 anni il sistema di calcolo delle commissioni di performance era differente e non rappresentativo di quello attuale.	0 EUR(*)

(*) Il Fondo ha recentemente modificato in maniera sostanziale la sua politica di investimento.

COMMISSIONI DI USCITA - ALTERNATIVA B (regime no load): Nel caso in cui il cliente scelga l'alternativa B non è prevista nessuna commissione di ingresso ma bensì l'applicazione di un'eventuale commissione di uscita, calcolata in percentuale sul controvalore delle quote da rimborsare e di ammontare decrescente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo: 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: zero.