

COGNOME
NOME
SOGGETTO INCARICATO DEL COLLOCAMENTO



AZIMUT
INVESTMENTS



080000101060520

SIMULA

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Azimut Investments S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione. Il presente Modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia - tramite **VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE** - di quote di Classe A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (ACC) [hedge], A-AZ FUND (DIS), A-AZ FUND (DIS) [hedge], A-AZ FUND (Euro Hedged-ACC), A-AZ FUND (Euro Hedged-DIS), A-AZ FUND (Euro non Hedged-ACC), A-AZ FUND (Euro non Hedged-DIS), B-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) [hedge], B-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS) [hedge], B-AZ FUND (Euro Hedged-ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged-DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged-ACC) e B-AZ FUND (Euro non Hedged-DIS) del Fondo comune di investimento mobiliare di diritto lussemburghese "AZ FUND 1", a struttura multicomparto e multiclasse.

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE È OBBLIGATORIA LA CONSEGNA GRATUITA DEI DOCUMENTI CONTENENTI LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE (KIID)

SOTTOSCRITTORE

COD. CLIENTE COD. FISCALE COD. DOSSIER

COGNOME _____ NOME _____

S.A.E.⁽¹⁾ COD. ATECO⁽¹⁾ DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO) _____

DATA DI NASCITA LUOGO DI NASCITA _____ PROV.

CITTADINANZA _____ RESIDENZA (VIA E N. CIVICO) _____

C.A.P. E LOCALITÀ _____ PROV. STATO _____

C.IDENT. PASSAPORTO PATENTE GUIDA LIBR.PENS. ESTREMI DOCUMENTO: N° _____

DATA RILASCIO _____ LUOGO RILASCIO _____ DATA SCADENZA _____

INDIRIZZO E-MAIL _____ CELLULARE _____

2° INTESTATARIO

COD. CLIENTE COD. FISCALE

COGNOME _____ NOME _____

S.A.E.⁽¹⁾ COD. ATECO⁽¹⁾ DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO) _____

DATA DI NASCITA LUOGO DI NASCITA _____ PROV.

CITTADINANZA _____ RESIDENZA (VIA E N. CIVICO) _____

C.A.P. E LOCALITÀ _____ PROV. STATO _____

C.IDENT. PASSAPORTO PATENTE GUIDA LIBR.PENS. ESTREMI DOCUMENTO: N° _____

DATA RILASCIO _____ LUOGO RILASCIO _____ DATA SCADENZA _____

INDIRIZZO E-MAIL _____ CELLULARE _____

3° INTESTATARIO

COD. CLIENTE COD. FISCALE

COGNOME _____ NOME _____

S.A.E.⁽¹⁾ COD. ATECO⁽¹⁾ DESCRIZIONE ATTIVITÀ (in base a COD. ATECO) _____

DATA DI NASCITA LUOGO DI NASCITA _____ PROV.

CITTADINANZA _____ RESIDENZA (VIA E N. CIVICO) _____

C.A.P. E LOCALITÀ _____ PROV. STATO _____

C.IDENT. PASSAPORTO PATENTE GUIDA LIBR.PENS. ESTREMI DOCUMENTO: N° _____

DATA RILASCIO _____ LUOGO RILASCIO _____ DATA SCADENZA _____

INDIRIZZO E-MAIL _____ CELLULARE _____

INDIRIZZO DOSSIER

Chiedo che la conferma di investimento e tutte le altre comunicazioni siano inviate al seguente recapito⁽²⁾ (barrare se non utilizzato):

COGNOME _____ NOME _____

INDIRIZZO (VIA E N. CIVICO) _____

C.A.P. E LOCALITÀ _____ PROV. STATO _____

INDIRIZZO E-MAIL _____

Spett.le
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A.
Via Cusani, 4
20121 Milano
(Agente Centralizzatore dei Dati)

Sottoscrivendo il presente modulo confermo/iamo la volontà di procedere alla sottoscrizione delle quote del/dei comparto/i di AZ FUND 1 e conferisco/iamo pertanto ad AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A. (nel presente modulo "AZCM SGR S.p.A.") che accetta, mandato di provvedere in suo nome e per mio/nostro conto a sottoscrivere le quote di AZ FUND 1, detenere le stesse, espletare tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto, trasmettere in forma aggregata ad Azimut Investments S.A. le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione inoltrate.

Inoltre:

- prendo/iamo atto che l'accettazione della presente proposta si intende conosciuta dalla Azimut Investments S.A. all'atto della sottoscrizione e pertanto il contratto si considera concluso con la sottoscrizione stessa;
- **prendo/iamo atto che ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (TUF) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore e che entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al consulente finanziario o al soggetto abilitato. La facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso gli sportelli bancari, presso la sede legale o presso le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto che procede al collocamento. La sospensiva non si applica alle sottoscrizioni successive e alle operazioni di conversione tra Comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante siano stati preventivamente forniti i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per l'Investitore (KIID) aggiornati o il Prospetto aggiornato con l'Informativa relativa al/ai Comparto/i oggetto della sottoscrizione;**
- prendo/iamo atto che le quote sottoscritte saranno registrate in un conto aperto a nome di AZCM SGR S.p.A. presso l'Agente di trasferimento incaricato. Tale registrazione non compromette in alcun modo il riconoscimento della piena titolarità delle quote in capo agli investitori. La titolarità sulle quote acquistate per mio/nostro conto da AZCM SGR S.p.A., nonché gli ulteriori diritti a me/noi spettanti nei confronti di AZCM SGR S.p.A. sulla base del rapporto di mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma investimento. AZCM SGR S.p.A. tiene evidenza aggiornata dei sottoscrittori, anche con l'indicazione del numero delle quote sottoscritte per ciascuno di essi;
- prendo/iamo atto che, in considerazione di quanto sopra, non è prevista l'emissione di certificati rappresentativi delle quote;
- prendo/iamo atto che è fatto divieto ai dipendenti dei collocatori ed ai consulenti di servizi finanziari di ricevere il pagamento del corrispettivo, riscuotendo denaro, assegni o altri titoli ad essi intestati o girati;
- prendo/iamo atto che il Soggetto che cura l'offerta in Italia è AZCM SGR S.p.A. e che i Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono quelli di cui all'Allegato al Modulo di Sottoscrizione così come ivi descritto;
- prendo/iamo atto che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle previste nel presente modulo e che la valuta riconosciuta ai diversi mezzi di versamento è la seguente: in caso di assegno circolare/assegni bancari del Gruppo Banco BPM è lo stesso giorno in cui è effettuato il versamento, in caso di altri assegni bancari è di 2 giorni lavorativi successivi al giorno di versamento e in caso di bonifico bancario è il giorno lavorativo di valuta riconosciuto all'accredito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti dalla Banca Ordinante. In ogni caso gli assegni sono accettati salvo buon fine;
- autorizzo/iamo AZCM SGR S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere alla Azimut Investments S.A. il ristorno dell'operazione di sottoscrizione salvo il diritto alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- prendo/iamo atto del fatto che, in caso di pluralità di mandanti e se non diversamente comunicato a AZCM SGR S.p.A. in forma scritta, ogni disposizione avente ad oggetto le quote sottoscritte potrà essere esercitata in forma disgiunta da parte di ciascuno dei mandanti. Pertanto AZCM SGR S.p.A. è manlevata sin da ora per l'esecuzione di quanto disposto anche da uno solo dei mandanti. Qualora prima dell'esecuzione pervengano disposizioni divergenti, AZCM SGR S.p.A. si asterrà dall'eseguirle - restando indenne da ogni responsabilità - in attesa di istruzioni concordati;
- autorizzo/iamo fin da ora AZCM SGR S.p.A. a fornire, in particolari condizioni, ad Azimut Investments S.A. il mio/nostro nominativo e tutti i dati connessi alla mia/nostra posizione anche in deroga a quanto previsto al presente mandato.

Con la sottoscrizione del presente modulo ciascun mandante dichiara inoltre di non essere "U.S. Person", secondo la definizione contenuta nel U.S. "Regulation S" della Securities and Exchange Commission ("SEC") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Ciascun mandante prende atto che AZCM SGR S.p.A. può:

- **respingere la richiesta di emissione o trasferimento di quote qualora ciò possa comportare la titolarità di tali quote, in via diretta o indiretta, da parte di una "U.S. Person";**
- **richiedere a ciascun mandante in qualsiasi momento di fornire per iscritto, sotto la propria responsabilità, ogni informazione ritenuta necessaria per stabilire se la titolarità effettiva delle quote sia in capo a una "U.S. Person";**
- **procedere al rimborso di iniziativa di tutte le quote detenute da un Soggetto che ritenga essere (i) una "U.S. Person" e (ii) da solo o congiuntamente ad altri Soggetti, il beneficiario effettivo delle quote.**

INFORMATIVA PRIVACY

Ai sensi degli artt. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE

Il Regolamento europeo 2016/679 (di seguito "GDPR") impone a Azimut Investments S.A., in qualità di Titolare del trattamento (di seguito "Società"), di informare gli investitori (di seguito "Interessato" o "Voi") sulle modalità e le finalità del trattamento dei dati personali⁽¹⁾ (di seguito i "Dati personali"⁽²⁾) in suo possesso nell'ambito della sua attività.

1. Chi è il Titolare del Trattamento e chi contattare?

La società che effettuerà, in qualità di Titolare (di seguito il "Titolare del Trattamento"), il trattamento dei dati personali secondo le finalità e le modalità indicate nella presente informativa è Azimut Investments S.A., 35 Avenue Monterey, 2163 Lussemburgo.

Gli Interessati che intendono contattare il Titolare del Trattamento potranno scrivere direttamente a, e-mail: privacy@azimutinvestments.com

Indirizzo postale:

Azimut Investments S.A.
35, Avenue Monterey
L-2163 Lussemburgo

Il Titolare del Trattamento ha nominato un Responsabile della protezione dei dati (DPO) che può essere contattato inviando un'e-mail a privacy@azimutinvestments.com.

Azimut Investments S.A. può raccogliere ed elaborare Dati Personali per gli scopi descritti nella Sezione 2 della presente informativa. Si fa presente che, con riferimento a questi casi, la Società tratta i Dati Personali in qualità di Titolare del trattamento.

2. Finalità e base giuridica del trattamento

I Dati Personali, da Lei comunicati direttamente alla Società o ai suoi fornitori di servizi/delegati o raccolti presso soggetti terzi, possono essere trattati nell'ambito delle attività del Titolare del Trattamento per le seguenti finalità:

a) Esecuzione degli obblighi contrattuali ai sensi dell'articolo 6.1. b) del GDPR

A tal proposito i Dati Personali possono essere trattati per le seguenti finalità: (i) alimentazione del registro degli unitholders (ii) trattamento relativo a sottoscrizioni, rimborsi di quote e pagamenti dei dividendi ai unitholders (iii) mantenimento dei controlli in caso di pratiche di *late trading* e *market timing*, (iv) rispetto delle norme anticiclaggio applicabili e di qualsiasi altra norma applicabile alla Società, ai gestori degli investimenti, ai consulenti in materia di investimenti o qualsiasi loro affiliata, agli agenti amministrativi, agli agenti pagatori, al registrar e al transfer agent, ai depositari e ai consulenti professionali di tali società in relazione alle operazioni dei fondi in cui abbiate investito, alle sue controllate e agli investimenti, nonché ai consulenti legali, ai consulenti in materia di investimenti e alle banche depositarie di ciascuno degli investitori e agli intermediari finanziari di tali investitori. La mancata comunicazione di tali informazioni comporterà il rifiuto della Sua sottoscrizione e non consentirà alla Società di eseguire il contratto.

b) Rispetto degli obblighi di legge ai sensi dell'articolo 6.1. c) del GDPR

La Società, il gestore, i consulenti per gli investimenti, i fornitori di servizi e le loro affiliate sono soggetti a vari obblighi di legge (ad es. Leggi del settore finanziario, anticiclaggio e lotta al finanziamento del terrorismo, leggi fiscali) e requisiti regolamentari (ad es. requisiti regolamentari di qualsiasi autorità).

A questo riguardo, il trattamento dei Suoi dati personali verrà svolto ai fini del rispetto delle leggi applicabili come la legislazione in materia di adeguata verifica ("KYC") e anticiclaggio e lotta al finanziamento del terrorismo ("AML / CFT"), conformità con richieste o requisiti delle autorità locali o straniere preposte all'applicazione della normativa, identificazione fiscale e segnalazione (se del caso), in particolare ai sensi della direttiva 2011/16/UE del Consiglio relativa alla cooperazione amministrativa in materia fiscale (modificata dalla direttiva 2014/107/UE del Consiglio), lo standard dell'OECD per lo scambio automatico di informazioni sui conti finanziari comunemente indicato come Common Reporting Standard o "CRS"), ai fini della legge sui conti con l'estero e la conformità ("FATCA"), per lo scambio automatico di informazioni ("AEI") e qualsiasi altro regime di scambio di informazioni a cui potremmo essere di volta in volta soggetti.

Ove il trattamento dei Suoi dati personali sia necessario al fine del rispetto delle disposizioni regolamentari obbligatorie il Suo consenso non è richiesto.

I dati personali potranno essere condivisi con le autorità fiscali lussemburghesi (o con i fornitori di servizi preposti ad effettuare la segnalazione per nostro conto) e potranno essere inoltrati da queste ultime alle autorità fiscali straniere (la mancata trasmissione di informazioni corrette e la mancata risposta potrebbero comportare una segnalazione errata o doppia).

Se, qualora richiesto, non venissero fornite determinate informazioni, il Titolare del Trattamento potrebbe non essere in grado di stipulare o eseguire un contratto, o potrebbe non essere in grado di adempiere agli obblighi legali.

3. Categorie di Dati Personali interessati

In particolare, i Dati Personali che la Società elabora sugli Interessati possono includere:

- dati identificativi (ad es. nome, e-mail, indirizzo postale, numero di telefono, paese di residenza, passaporto, carta d'identità, patente di guida, codice fiscale, coordinate bancarie, fonte di reddito e importo investito da ciascun investitore);
- dati di identificazione elettronica (ad es. indirizzi IP, traffico dati);
- caratteristiche personali (ad es. data di nascita, stato civile);
- dati bancari e finanziari (ad es. identificazione finanziaria, situazione finanziaria, profilo di rischio, obiettivi d'investimento e preferenze);
- impiego e professione (ad es. datore di lavoro, funzione, titolo, luogo di lavoro, specializzazione);
- dati fiscali, dati contrattuali;
- comunicazioni (ad es. scambio di lettere con voi);
- immagini e suoni (ad es. copie dei documenti di identificazione);
- dati pubblicitari e di vendita (ad es. potenziali prodotti interessanti per voi).

La Società elabora i dati che riceve nell'ambito del rapporto d'affari con Lei intercorrente. I dati sono raccolti direttamente presso di Voi o attraverso i consulenti di investimento, depositari e agente amministrativo centrale o qualsiasi fornitore di servizi. A causa della natura delle proprie attività, la Società e i nostri fornitori di servizi non raccolgono, memorizzano o trattano categorie speciali di dati personali (anche "Dati sensibili")⁽³⁾.

4. Modalità di trattamento e divulgazione dei Dati Personali

Il trattamento dei Suoi dati personali è svolto mediante strumenti appropriati al fine di garantire la sicurezza e la riservatezza e può essere condotto con il supporto di strumenti manuali, computerizzati ed elettronici atti a conservare, gestire e trasmettere i dati personali.

Per raggiungere le finalità sopra indicate, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:

1) Terze parti: i soggetti terzi che agiscono per conto della Società (ad esempio fornitori di servizi), compresi i rispettivi consulenti, revisori, delegati, agenti e fornitori di servizi; le persone che agiscono per conto degli investitori, quali i destinatari dei pagamenti, i beneficiari, gli intestatari dei conti, gli intermediari, le banche di corrispondenza e di agenti, le camere di compensazione, i sistemi di compensazione o di regolamento, ecc.

I soggetti terzi di cui sopra tratteranno i dati in qualità di Titolari indipendenti del trattamento dei dati o di Responsabili del trattamento dei dati nominati, a norma dell'articolo 28 del GDPR, dalla Società.

2) Autorità: secondo quanto richiesto o autorizzato dalla legge (inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli organi di pubblica amministrazione e le autorità pubbliche e giudiziarie locali o straniere, ivi compresi gli eventuali regolatori competenti).

Quando il Titolare del Trattamento si avvale di Responsabili del trattamento, si assicura che questi forniscano garanzie sufficienti per attuare misure tecniche e organizzative adeguate e che tale trattamento effettuato per conto del Titolare del Trattamento soddisfi i requisiti del GDPR e garantisca la protezione dei diritti degli Interessati.

Quando le informazioni non vengono raccolte direttamente presso l'Interessato, l'investitore deve assicurarsi di informare qualsiasi altro interessato in merito al trattamento dei propri dati personali e dei relativi diritti. L'investitore trasferirà le informazioni descritte nella presente informativa all'Interessato, in modo che possa esercitare correttamente i propri diritti.

In tali casi, l'agente fungerà da Titolare indipendente dei dati conformemente alle disposizioni del GDPR. Gli investitori che sottoscrivono tramite un agente dovrebbero consultare l'informativa sulla privacy dell'agente (nominee), qualora disponibile.

5. Durata del trattamento dei Dati Personali

I dati personali saranno conservati per un periodo di tempo strettamente connesso al perseguimento delle singole finalità per le quali sono stati raccolti; in ogni caso i criteri utilizzati per determinare il suddetto periodo di conservazione dei dati sono basati sul rispetto dei periodi di conservazione dei dati stabiliti dalla legge e dai principi sanciti dall'articolo 5 del GDPR. Per le predette finalità, alcuni dati potranno essere conservati anche dopo la fine delle attività e per il tempo necessario ad adempiere agli obblighi contrattuali e di legge. La legge lussemburghese in materia di antiriciclaggio, ad esempio, prevede che i documenti siano conservati per un periodo di cinque o dieci anni (a seconda del trattamento specifico) dopo la fine del rapporto.

6. Diritti degli Interessati

Ogni Interessato ha:

- il diritto di chiedere al Titolare del Trattamento l'accesso ai propri dati personali;
- il diritto di far rettificare i propri Dati Personali qualora siano errati o incompleti;
- il diritto di chiedere la cancellazione dei propri Dati Personali in conformità alle disposizioni dell'articolo 17 del GDPR, comprese le seguenti situazioni (i) nel caso in cui i) i Dati Personali non sono più necessari in relazione alla sottoscrizione da parte dell'Investitore, (ii) l'Interessato si oppone al trattamento dei suoi dati e non vi sono motivi legittimi e sopravvenuti per il trattamento, e (iii) i dati sono stati sottoposti a trattamento illecito;
- il diritto di chiedere la limitazione del trattamento dei suoi dati in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 18 del GDPR;
- il diritto di opporsi al trattamento dei propri dati;
- il diritto di presentare un reclamo alla Commission Nationale pour la Protection des Données ("CNPD") in Lussemburgo e all'autorità

competente dello Stato membro in cui l'Interessato risiede o lavora in conformità alle disposizioni dell'articolo 77 del GDPR;

- il diritto di ricevere i Dati Personali che lo riguardano o di chiedere la trasmissione ad un altro Titolare del Trattamento, ove possibile, conformemente alle disposizioni dell'articolo 20 del GDPR.

In qualsiasi momento l'Interessato potrà esercitare i suoi diritti inviando una mail a privacy@azimutinvestments.com.

Ci riserviamo il diritto di modificare periodicamente la presente informativa sulla privacy.

Si prega di visitare il sito web www.azimutinvestments.com per assicurarsi di essere sempre aggiornati su tutte le attività di trattamento e sulla nostra conformità alla legislazione applicabile in materia di protezione dei dati personali.

7. Processo decisionale automatizzato

Gli interessati sono pregati di notare che i dati non saranno utilizzati per finalità di marketing diretto o profilazione.

Qualora uno dei responsabili del trattamento utilizzi i dati per il marketing diretto o la profilazione, lo farà in qualità di Titolare indipendente del trattamento. In tal caso gli interessati possono consultare l'informativa sulla privacy dei responsabili che agiscono in qualità di titolari indipendenti del trattamento, ove disponibile.

8. Trasferimento dei dati al di fuori dell'Unione Europea

I dati possono essere trasferiti ad altre società o enti, qualora tale trasferimento sia necessario per la conservazione dei registri, l'amministrazione o la fornitura di servizi alla Società.

I Suoi Dati Personali sono trattati dalla Società nel territorio dell'Unione Europea e, se necessario, per ragioni tecniche o operative, la Società si riserva il diritto di trasferire i Suoi Dati Personali al di fuori dell'Unione Europea, previa adozione di decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, o sulla base di adeguate garanzie, o in base alle specifiche eccezioni previste dal Regolamento.

(1) Ai fini della presente informativa, per "Trattamento dei Dati Personali" si intende qualsiasi operazione o insieme di operazioni, effettuate su Dati Personali o su gruppi di Dati Personali, anche non automatizzati, quali raccolta, registrazione, organizzazione, strutturazione, conservazione, adattamento o modificazione, estrazione, consultazione, utilizzo, utilizzo, comunicazione mediante trasmissione, diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, allineamento o combinazione, limitazione, cancellazione o distruzione (articolo 4, 2), del GDPR).

(2) Ai fini del presente avviso, per "Dati Personali" si intende qualsiasi informazione riguardante una persona fisica identificata o identificabile (articolo 4, 1), del GDPR).

(3) Ai fini della presente Informativa, per "categorie particolari di dati personali" si intende qualsiasi informazione che riveli la razza o l'origine etnica.

(*) l'origine, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, l'appartenenza sindacale e il trattamento di dati genetici, i dati biometrici al fine di identificare in modo univoco una persona fisica, i dati relativi alla salute, alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona fisica (articolo 9, paragrafo 1, del GDPR)

CODICI ORIGINE VERSAMENTO

001 Pensione	006 Donazione	010 Vendita beni immobili
002 Reddito lavoro autonomo	007 Disinvestimento	011 Vendita beni mobili
003 Reddito lavoro dipendente	008 Vincita	012 Vendita/acquisto società
004 Risparmio	009 Liquidazione premi	013 Incasso da Clienti
005 Successione		

COPERTURA DAL RISCHIO VALUTARIO

Le Classi di quote AZ Fund (Euro Hedged-ACC), AZ Fund (Euro Hedged-DIS), AZ Fund (ACC) [hedge] e AZ Fund (DIS) [hedge] prevedono una copertura dal rischio di cambio Euro/USD. Le Classi di quote AZ Fund (Euro non Hedged-ACC), AZ Fund (Euro non Hedged-DIS), AZ Fund (ACC)* e AZ Fund (DIS)* non prevedono una copertura dal rischio di cambio Euro/USD.

* Con riferimento al comparto AZ Bond - Income Opportunities.

IMPORTO MINIMO DI SOTTOSCRIZIONE INIZIALE PER COMPARTO (AL LORDO DI COMMISSIONI E DIRITTI FISSI)

AZ ALTERNATIVE - CAT BONDS	Euro	100.000,00
AZ BOND - HYBRIDS	Euro	25.000,00
AZ BOND - MID YIELD	Euro	10.000,00
AZ ALTERNATIVE - MOMENTUM		
AZ BOND - ABS		
AZ BOND - GLOBAL MACRO BOND		
AZ BOND - NEGATIVE DURATION		
AZ EQUITY - BEST VALUE	Euro	5.000,00

LEGENDA CODICI SCONTO

00 Applicazione commissioni piena	03 Sconto 75%
02 Sconto 50%	04 Sconto 100%

AZIMUT INVESTMENTS S.A.
(già AZ FUND MANAGEMENT S.A.)

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle quote

**A-AZ FUND (ACC) - B-AZ FUND (ACC)
A-AZ FUND (DIS) - B-AZ FUND (DIS)**

**A-AZ FUND (ACC)[hedge] - B-AZ FUND (ACC) [hedge]
A-AZ FUND (DIS) [hedge] - B-AZ FUND (DIS) [hedge]**

**A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) - B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC)
A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) - B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS)**

**A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) - B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC)
A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS) - B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)**

A-AZ FUND Hedged (ACC) - B-AZ FUND Hedged (ACC)

AP-AZ FUND (ACC)

**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: 16 settembre 2021

Data di validità dei moduli di sottoscrizione: 17 settembre 2021

CLASSI E COMPARTI OGGETTO DI COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA

COMPARTO	CLASSI DI QUOTE	DATA DI INIZIO COMMERCIALIZZAZIONE
AZ Bond – Income Dynamic	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
AZ Bond - Target 2024	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 febbraio 2007
Il Comparto è chiuso alla commercializzazione decorrere dall'8 febbraio 2020		
AZ Bond – USD Aggregate Short Term	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
AZ Bond - Euro Aggregate Short Term	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
AZ Allocation - European Dynamic	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	19 dicembre 2020
AZ Equity – World Minimum Volatility	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
AZ Alternative - Global Macro Opportunities	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 dicembre 2020
AZ Alternative - Commodity	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND Hedged (ACC) - B-AZ FUND Hedged (ACC)	12 dicembre 2020
AZ Allocation – Global Balanced	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Allocation - Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	19 dicembre 2020
AZ Allocation - Italian Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	19 dicembre 2020
AZ Equity – Europe	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
AZ Equity – America	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
AZ Equity - Japan	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS) A-AZ FUND (ACC) [hedge], B-AZ FUND (ACC) [hedge]	3 luglio 2000
AZ Alternative – Long/Short Europe	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	1 giugno 2009
AZ Alternative – Multistrategy FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 aprile 2010
AZ Allocation – Conservative FOF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
AZ Allocation – Balanced FOF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 marzo 2008
Credit	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Equity – Global FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Allocation – Dynamic FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Equity - Small Cap Europe FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Equity – Emerging Europe FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Equity - Emerging Latin America	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	01 settembre 2006
AZ Equity – Emerging Asia FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	3 luglio 2000
AZ Allocation - Global Income	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 aprile 2010
AZ Bond - Aggregate Bond Euro	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	22 settembre 2010
AZ Bond – International FoF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS) A-AZ FUND EUR -Hedged (ACC), B-AZ FUND EUR -Hedged (ACC), A-AZ FUND EUR -Hedged (DIS), B-AZ FUND EUR -Hedged (DIS)	22 settembre 2010
AZ Equity - Global Quality	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	21 febbraio 2011

AZ Bond - High Income FoF	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged ACC), A-AZ FUND (Euro Hedged DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged DIS) A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 settembre 2011
AZ Allocation – Target 2023 Equity Options ¹	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 settembre 2011
AZ Bond – Enhanced Yield	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
AZ Alternative – Capital Enhanced	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 settembre 2011
AZ Bond - Renminbi Opportunities	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged – ACC)	12 dicembre 2020
AZ Equity - CGM Opportunistic European	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
AZ Equity - CGM Opportunistic Global	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
AZ Bond - CGM Opportunistic Government	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
AZ Bond - Euro Corporate	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	15 settembre 2011
AZ Alternative - -Cat Bonds	A-AZ FUND (EUR Hedged - ACC), B-AZ FUND (EUR Hedged - ACC), A-AZ FUND (EUR Hedged - DIS), B-AZ FUND (EUR Hedged - DIS)	4 ottobre 2011
AZ Bond - Patriot	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	15 febbraio 2012
AZ Alternative - Core Brands	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	26 giugno 2012
AZ Equity – Global Growth	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 settembre 2012
AZ Bond - Renminbi Fixed Income	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged – ACC)	12 dicembre 2020
AZ Allocation – Target 2020 Equity Options ² (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options)	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	31 gennaio 2013
AZ Allocation - Asset Timing	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	16 settembre 2013
AZ Bond - Short Term Global High Yield FoF	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) ³ A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged – ACC), A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	16 settembre 2013
AZ Allocation – Global Conservative	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
AZ Bond - Hybrids	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
AZ Allocation - Turkey	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	16 settembre 2013

¹ Fino al 31 dicembre 2016, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

² Fino al 31 dicembre 2017, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

	A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	
AZ Islamic - Global Sukuk	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	16 settembre 2013
AZ Equity – Asean Countries	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	12 dicembre 2020
AZ Allocation – Target 2022 Equity Options ⁴	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	01 settembre 2006
AZ Bond - Real Plus	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	19 gennaio 2015
AZ Alternative - Arbitrage	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 giugno 2015
AZ Bond - Emerging Local Currency FOF	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	8 giugno 2015
AZ Equity - Global Emerging FOF	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 giugno 2015
AZ Bond - Emerging Hard Currency FOF	A-AZ FUND (Euro Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC), B-AZ FUND (Euro non Hedged - ACC) A-AZ FUND (Euro Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro Hedged - DIS) A-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS), B-AZ FUND (Euro non Hedged - DIS)	15 dicembre 2015
AZ Bond - Convertible	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 luglio 2016
AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30% (*)	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) AP- AZ FUND (ACC)	20 luglio 2017
AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70% (*)	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) AP- AZ FUND (ACC)	20 luglio 2017
AZ Bond – US Municipal SRI	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 settembre 2017
AZ Equity - Global Infrastructure	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	11 settembre 2017
AZ Alternative - Commodity Alpha	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	19 febbraio 2018
AZ Equity - Escalator	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	25 febbraio 2019
AZ Alternative – Smart Risk Premia	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	25 febbraio 2019
AZ Equity – Global ESG	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS);	1 aprile 2019
AZ Alternative – Momentum	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	8 febbraio 2020
AZ Bond - Target 2021	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 febbraio 2020
Il Comparto è chiuso alla commercializzazione a decorrere dall'8 febbraio 2020		
AZ Bond - ABS	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	8 febbraio 2020
AZ Equity – Best Value	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	8 febbraio 2020
AZ Bond – Mid Yield	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	8 febbraio 2020
AZ Bond – Sustainable Hybrid	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	10 febbraio 2020
AZ Bond - Target 2024 USD	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 febbraio 2020

⁴ Fino al 9 ottobre 2015, era sottoscrivibile la classe di quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto. Il collocamento di questa Classe di quote era riservata alla distribuzione da parte dei collocatori bancari

	A-AZ FUND (ACC) [hedged], B-AZ FUND (ACC) [hedged] A-AZ FUND (DIS) [hedged], B-AZ FUND (DIS) [hedged]	
AZ Bond - Target 2025	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	8 febbraio 2020
AZ Bond – Long Term Credit Opportunities	A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS)	17 febbraio 2020
AZ Equity – Long Term Equity Opportunities	A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS)	17 febbraio 2020
AZ Bond – Global Macro Bond	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	4 aprile 2020
AZ Bond – Target 2023	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	4 maggio 2020
AZ Equity – Brazil Trend	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	4 maggio 2020
AZ Equity - China	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	4 maggio 2020
AZ Equity - Egypt	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	4 maggio 2020
AZ Equity – Borletti Global Lifestyle	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	4 maggio 2020
AZ Allocation – CGM Balanced Brave	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	19 giugno 2020
AZ Allocation – Strategic Escalator	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	20 luglio 2020
AZ Allocation – International 50% - 100%	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	17 ottobre 2020
AZ Bond – Inflation Linked	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	18 gennaio 2021
AZ Bond – Green & Social	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	18 gennaio 2021
AZ Equity – Environmental Fof	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	18 gennaio 2021
AZ Equity – Food & Agriculture	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	18 gennaio 2021
AZ Equity – Water & Renewable Resources	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	18 gennaio 2021
AZ Allocation – Global Aggressive	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	18 gennaio 2021
AZ Equity - Momentum	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC)	18 gennaio 2021
AZ Bond – Negative Duration	A-AZ FUND (ACC), B-AZ FUND (ACC) A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (DIS)	12 maggio 2021
AZ Equity – Future Opportunities	A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND EUR-Hedged (ACC)	12 maggio 2021
AZ Equity – Italian Long Term Opportunities	A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS)	17 agosto 2021

(*) Il Comparto rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n.232 e modificati dall'art.13 bis del decreto legge del 26 ottobre 2019 n. 124 (convertito dalla legge 19 dicembre 2019 n. 157 per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018 e a partire dal 31 gennaio 2020. Il Comparto non costituisce un investimento qualificato ai fini della normativa PIR per i piani costituiti dal 1 gennaio 2019 al 30 gennaio 2020.

Con riferimento ai Comparti “Target”, AZIMUT INVESTMENTS S.A. (già AZ Fund Management S.A, nel seguito anche la “Società di Gestione”) si riserva comunque la facoltà di (i) anticipare la chiusura del periodo iniziale di sottoscrizione (ii) ri-aprire le liste di sottoscrizione e conversione verso il Comparto medesimo. Le eventuali variazioni dei periodi sopra menzionati saranno comunicate ai Sottoscrittori a mezzo di un avviso pubblicato sul sito internet della Società di Gestione.



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 Capital Management SGR S.p.A. ("Soggetto che cura i rapporti con gli Investitori in Italia", di seguito anche AZCM SGR S.p.A.) e quella di Allfunds Bank, S.A.U. ("Soggetto Incaricato dei Pagamenti"), di cui ai successivi paragrafi 2 e 4, 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 Allfunds Bank S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana - ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connesse con la sottoscrizione e la partecipazione al Fondo, ivi inclusa la distribuzione degli eventuali dividendi (per le sole classi a distribuzione) da parte di soggetti residenti in Italia.

3. BANCA DEPOSITARIA

La Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo.

4. SOGGETTO CHE CURA L'OFFERTA IN ITALIA

Il soggetto che cura l'offerta in Italia è AZCM SGR S.p.A., con sede legale in Via Cusani, 4 – 20121 Milano.

Con la sottoscrizione dell'apposito modulo di sottoscrizione viene conferito ad AZCM SGR 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.

In esecuzione del Mandato conferito dai sottoscrittori, AZCM SGR 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;
- curare l'attività amministrativa relativa alla distribuzione degli eventuali dividendi (per le sole classi a distribuzione)
- 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. AZCM SGR S.p.A. è comunque autorizzata a fornire ad AZIMUT INVESTMENTS S.A. (già AZ Fund Management S.A) su indicazioni del cliente, in particolari condizioni, i relativi dati nonché tutte le informazioni inerenti alla posizione del cliente stesso e alle operazioni da lui disposte. In tale ultimo caso il sottoscrittore ha facoltà di indirizzare le disposizioni direttamente alla Società di Gestione con copia ad AZCM SGR SpA;
- 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 della 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 secondo le tempistiche di seguito riportate. Laddove le medesime richieste siano ricevute in un giorno non lavorativo in Italia, saranno trattate come se fossero convenzionalmente ricevute nel primo giorno lavorativo successivo secondo le medesime tempistiche sotto indicate:

- **entro le ore 10.00**, se consegnate direttamente o per il tramite degli Intermediari Incaricati del Collocamento ovvero trasmesse via flusso elettronico nell'ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ).

Nel solo caso di richiesta di conversione, la domanda potrà anche essere trasmessa via fax o a mezzo posta elettronica certificata (cd PEC). 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 o PEC. 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"⁵ e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR, che si considerano sempre ricevute nella giornata successiva.

Con riferimento ai Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan, le relative richieste di sottoscrizione e rimborso si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Le operazioni di conversione con rimborso che riguardano anche in parte i Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan si considerano ricevute nella giornata successiva - fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo - per la parte relativa a tale Comparto.

Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ed ai Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan 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 Capital Management 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 ed i Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan 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.

Con riferimento ai Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan, le relative richieste di sottoscrizione e rimborso si considerano sempre ricevute nella giornata successiva. Le operazioni di conversione con rimborso che riguardano anche in parte i Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan si considerano ricevute nella giornata successiva - fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo - per la parte relativa a tale Comparto.

Laddove l'operazione di conversione riguardi invece importi destinati ai Comparti "misti" e/o specializzati nell'investimento in parti di altri OICR ed ai Comparti AZ Bond - Aggregate Bond Euro e AZ Equity - Japan, 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 Capital Management SGR S.p.A. aventi le medesime caratteristiche dei Comparti sopra menzionati.

Con riferimento ai Comparti "AZ Alternative - Cat Bonds", "AZ Bond - Long Term Credit Opportunities", "AZ Equity - Long Term Equity Opportunities", "AZ Equity - Italian Long Term Opportunities", "AZ Equity - Egypt" ed "AZ Bond -ABS"

- le domande di sottoscrizione e conversione "in entrata" verso il Comparto dovranno pervenire all'Agente Centralizzatore dei Dati entro il secondo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per il Comparto "AZ Equity - Egypt", entro il terzo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per il Comparto "AZ Bond - ABS", entro il decimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per il Comparto "AZ Alternative - Cat Bonds" ed entro il quinto giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per i

⁵ In tale definizione rientrano i Comparti AZ Allocation - Balanced FOF, AZ Allocation - Conservative FOF e AZ Allocation - Asset Timing.

Comparti “AZ Bond – Long Term Credit Opportunities”, “AZ Equity – Long Term Equity Opportunities” e AZ Equity – Italian Long Term Opportunities;

- 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 per il Comparto “AZ Equity – Egypt”, entro il quattordicesimo giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per il Comparto “AZ Alternative - Cat Bonds” ed entro il quinto giorno lavorativo precedente il giorno di calcolo della quota per i Comparti, “AZ Bond – ABS”, “AZ Bond – Long Term Credit Opportunities”, “AZ Equity – Long Term Equity Opportunities” e AZ Equity – Italian Long Term Opportunities.

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, PEC ovvero via flusso elettronico nell’ambito della modalità di sottoscrizione mediante Firma Elettronica Qualificata (cd FEQ). Tale tempistica sarà presa a riferimento anche laddove gli importi siano rivenienti da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management 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 Capital Management 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 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. Laddove tale richiesta pervenga in un giorno non lavorativo in Italia, sarà trattata al valore quota del primo giorno lavorativo successivo.

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 l’offerta in Italia (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-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) e AP-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. È 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 AZ Bond – Hybrids l’importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 25.000; Per il Comparto AZ Alternative - Cat Bonds l’importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 100.000; Per i Comparti AZ Alternative – Momentum, AZ Bond – ABS, AZ Bond Mid Yield, AZ Bond – Global Macro Bond, AZ Bond – Negative Duration, AZ Equity – Future Opportunities l’importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 10.000; Per il Comparto AZ Equity – Best Value l’importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a Euro 5.000.
- b) la modalità PAC (attualmente non operativa per i Comparti AZ Allocation - Asset Timing, AZ Bond - Hybrids e AZ Islamic - Global Sukuk, e non prevista per i Comparti AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced, AZ Allocation – Target 2022 Equity Options, AZ Allocation – Target 2023 Equity Options, AZ Allocation – Target 2020 Equity Options (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options), AZ Alternative - Cat Bonds, AZ Equity – Escalator, AZ Bond – Target 2021, AZ Bond – Target 2024, AZ Bond – Target 2024 USD, AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Italian Long Term Opportunities, AZ Bond - Target 2023, AZ Bond - Target 2025, AZ Bond – Inflation Linked, AZ Bond – Green & Social e AZ Equity – Future Opportunities) prevede, con riferimento al versamento iniziale, quanto previsto nel relativo modulo di sottoscrizione⁶, 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.

È facoltà del sottoscrittore:

- sospendere o interrompere i versamenti del PAC senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico;
- chiedere l’adesione al servizio “MULTIPAC” attraverso il quale è possibile distribuire – in parti uguali - ogni versamento unitario mensile netto su più Comparti (almeno 2 e fino ad un massimo di 5) indicati dal partecipante nell’ambito del modulo di sottoscrizione. Il servizio MULTIPAC è attivabile - nel rispetto dei minimi unitari di

⁶ si precisa che il numero dei versamenti minimi da corrispondere all’atto della sottoscrizione potrà **essere pari ad almeno 1 versamento unitario a prescindere dall’importo unitario di ciascun versamento**. Tale previsione resta esclusa per i Comparti AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30% ed AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70%

investimento previsti per ciascun Comparto – esclusivamente laddove i Comparti selezionati abbiano la medesima commissione di sottoscrizione secondo quanto previsto al successivo paragrafo 6 **“INDICAZIONE DEGLI ONERI COMMISSIONALI SPECIFICATAMENTE APPLICATI IN ITALIA”**.

Azimut Capital Management SGR S.p.A., attraverso la sua rete di Consulenti Finanziari abilitati all’offerta fuori sede, mette a disposizione la c.d. Firma Elettronica Qualificata come modalità di sottoscrizione di documenti in formato elettronico, in alternativa alla firma autografa su carta.

La Firma Elettronica Qualificata è un particolare tipo di firma elettronica avanzata – ai sensi del d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82. (Codice dell’Amministrazione Digitale) e del Decreto Pres. Cons. Min del 22/02/2013 che disciplinano la materia - in quanto possiede i requisiti tecnici, previsti dalla suddetta normativa, per garantire l’identificabilità del firmatario e l’integrità del documento sottoscritto. Infatti, tale firma ha caratteristiche tecniche tali che la rende riconducibile, in modo univoco, al firmatario e assicura l’integrità e immodificabilità del documento sottoscritto dopo l’apposizione della firma.

La Firma Elettronica Qualificata si basa su un certificato “qualificato” e viene realizzata mediante un dispositivo sicuro per la creazione della firma.

Il documento informatico sottoscritto mediante Firma Elettronica Qualificata ha infatti, dal punto di vista giuridico, lo stesso valore dei documenti cartacei sottoscritti con firma autografa.

Qualora l’investitore intenda utilizzare tale modalità di sottoscrizione, la Firma Elettronica Qualificata verrà utilizzata anche nei rapporti con l’Agente Centralizzatore dei Dati in relazione all’investimento nel Fondo (es. nella firma del modulo di sottoscrizione, nonché nelle operazioni di conversione e di riscatto delle quote).

L’utilizzo della Firma Elettronica Qualificata avviene solo dopo che l’investitore, debitamente identificato da Azimut Capital Management SGR S.p.A. - e informato sui termini e condizioni del servizio, abbia sottoscritto espressamente - su apposito contratto - la dichiarazione per l’utilizzo di tale modalità di firma. L’investitore può chiedere ad Azimut Capital Management SGR S.p.A., in ogni momento, copia della suddetta dichiarazione. Le modalità con cui effettuare tale richiesta sono riportate sul Manuale Operativo messo a disposizione dalla SGR sul sito Internet www.azimut.it.

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 un criterio basato sulla volatilità e sulla periodicità di calcolo delle Quote: i disinvestimenti vengono eseguiti basandosi sulla volatilità stimata dei singoli Comparti procedendo, pertanto, dal rimborso di quelli meno volatili al rimborso di quelli più volatili e da ultimo al rimborso dei Comparti la cui Quote vengono calcolate con periodicità diversa da quella giornaliera.

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.

Il rimborso tramite piani programmati di disinvestimento non è disponibile per i compartimenti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Future Opportunities e AZ Equity – Italian Long Term Opportunities.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI

Nell’ambito delle sole classi di quote ad accumulazione e per i soli Compartimenti AZ Allocation - Global Income, AZ Bond - Aggregate Bond Euro, AZ Bond - Euro Aggregate Short Term, AZ Bond - Target 2024, AZ Bond - Patriot, AZ Bond - High Income FoF, AZ Allocation – Target 2022 Equity Options, AZ Allocation – Target 2023 Equity Options, AZ Allocation – Target 2020 Equity Options (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options), AZ Bond - Hybrids, AZ Allocation – Global Conservative, AZ Bond -

Emerging Local Currency FOF, AZ Alternative - Arbitrage⁷; AZ Alternative - Arbitrage Plus⁸, AZ Equity - Japan, AZ Allocation - Turkey, AZ Bond - Real Plus, AZ Equity – World Minimum Volatility, AZ Allocation - Italian Trend, AZ Alternative – Long/Short Europe, AZ Alternative - Core Brands, AZ Allocation - European Dynamic, AZ Islamic - Global Sukuk, AZ Bond - Convertible, AZ Bond - Emerging Hard Currency FOF, AZ Bond – US Municipal SRI, AZ Equity - Global Infrastructure, AZ Equity – Escalator, AZ Alternative – Multistrategy Fof, AZ Equity - Global ESG, AZ Alternative – Capital Enhanced, AZ Equity – Global Emerging Fof, AZ Bond – Target 2021, AZ Bond – Sustainable Hybrid, AZ Bond – Target 2024 USD, AZ Bond – Target 2025, AZ Bond – Global Macro Bond, AZ Bond – Target 2023, AZ Bond – Green & Social, AZ Allocation – Global Aggressive il partecipante ha facoltà di aderire in qualsiasi momento al Servizio Distribuzione Proventi che consente allo stesso di procedere trimestralmente al rimborso di un numero di quote secondo i criteri sotto individuati. La Società di Gestione in condizioni di mercato favorevoli provvede trimestralmente ⁹ - con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ciascun trimestre - 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 prescelto nel periodo considerato a fronte degli investimenti realizzati.

A tale scopo la Società - con riferimento a ciascuno dei predetti Comparti - informa tempestivamente i partecipanti attraverso la pubblicazione di apposito avviso sul sito pubblico www.azimut.it 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 trimestrale 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.

In entrambi i casi, il rimborso sarà effettuabile a condizione che sia trascorso almeno un trimestre di riferimento completo dal momento dell'adesione al Servizio. Il disinvestimento avverrà – per ciascuno dei predetti Comparti - in base al valore unitario della quota dell'ultimo giorno di ciascun trimestre di riferimento secondo le tempistiche previste al precedente paragrafo “Rimborso delle quote” e per un importo trimestrale 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 trimestre di riferimento, il partecipante non concorrerà alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre 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 trimestre di riferimento ed il giorno stesso di chiusura del trimestre di riferimento, il partecipante concorrerà automaticamente alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre in atto e il recesso si riterrà effettivo a valere dal trimestre 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, 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.

L'importo minimo oggetto di conversione è pari ad almeno Euro 500 e (senza pregiudizio a quanto previsto per l'ammontare minimo di sottoscrizione).

LETTERE DI CONFERMA

Su incarico della Società di Gestione, il Soggetto che cura l'offerta in Italia, 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,

⁷ Il Comparto è stato chiuso alle sottoscrizioni in data 22 febbraio 2016 e successivamente riaperto alle sottoscrizioni in data 5 giugno 2017

⁸ Il Comparto è stato chiuso alle sottoscrizioni in data 25 settembre 2017.

(9) Trimestri di riferimento: 1° gennaio – 31 marzo; 1° aprile – 30 giugno; 1° luglio – 30 settembre; 1° ottobre - 31 dicembre

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 semestrale;

- **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.

Si precisa che in caso di adesione al servizio denominato "Incremento/Decremento" la lettera di conferma delle operazioni disposte sarà inviata in forma riepilogativa con cadenza semestrale.

La procedura di sottoscrizione, conversione e rimborso sopra evidenziata potrebbe divergere in caso di operazioni disposte autonomamente dai Sottoscrittori.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

6. INDICAZIONE DEGLI ONERI COMMISSIONALI SPECIFICAMENTE 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 prescindere dal regime di distribuzione dei proventi prescelto.

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

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

La **commissione di "ingresso"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, viene calcolata – fatta eccezione per quanto previsto sui comparti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, e AZ Equity – Italian Long Term Opportunities e AZ Equity – Future Opportunities- 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 *AZ Bond – Income Dynamic*, *AZ Bond – Enhanced Yield*, *AZ Alternative - Capital Enhanced*.

In aggiunta alla commissione di sottoscrizione di cui sopra, è inoltre prevista, per i soli comparti AZ Equity – World Minimum Volatility, AZ Alternative - Global Macro Opportunities, AZ Alternative - Commodity, AZ Allocation – Global Balanced, AZ Allocation - Trend, AZ Allocation - Italian Trend, AZ Alternative – Long/Short Europe, AZ Alternative – Multistrategy FoF, AZ Equity - CGM Opportunistic European, AZ Equity - CGM Opportunistic Global, AZ Equity – Europe, AZ Equity - America, AZ Equity - Japan, AZ Allocation - Global Income, AZ Allocation – Dynamic FoF, AZ Equity – Global FoF, AZ Alternative - Cat Bonds, AZ Allocation – CGM Balanced Brave una **commissione di "intermediazione"**, prelevata all'atto della sottoscrizione, pari all'1% dell'ammontare investito.

Per i soli Comparti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Italian Long Term Opportunities e AZ Equity – Future Opportunities la commissione di ingresso viene applicata nella percentuale fissa del 6% sull'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-AZ FUND (ACC), (DIS), (ACC)[hedge], (DIS) [hedge], (Euro Hedged ACC), (Euro Hedged DIS), (Euro non Hedged ACC) e (Euro non Hedged DIS) (nella presente sezione FACILITAZIONI COMMISSIONALI i "Comparti"), nell'ambito delle quote di classe A dei Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione e nell'ambito dei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. qualora sottoscritti prescegliendo il regime (load) con commissioni di sottoscrizione (nella presente sezione i "Fondi").

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 AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced e sui Fondi che non prevedono l'applicazione di commissioni né di sottoscrizione né di rimborso. Tale facilitazione non si applica ai comparti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Italian Long Term Opportunities e AZ Equity – Future Opportunities.

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 AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced 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 AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield e AZ Alternative - Capital Enhanced - 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". Tale facilitazione non si applica ai comparti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Italian Long Term Opportunities e AZ Equity – Future Opportunities.

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 dai Comparti AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced 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.

Per i soli comparti AZ Bond – Long Term Credit Opportunities, AZ Equity – Long Term Equity Opportunities, AZ Equity – Italian Long Term Opportunities e AZ Equity – Future Opportunities tale agevolazione è prevista esclusivamente a fronte dei trasferimenti tra i quattro Comparti.

➤ 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, AZ Bond – USD Aggregate Short Term, Credit, AZ Bond - Euro Aggregate Short Term, AZ Allocation - European Dynamic, AZ Equity - Small Cap Europe FoF, AZ Equity – Emerging Europe FoF , AZ Equity - Emerging Latin America, AZ Equity – Emerging Asia FoF, AZ Allocation - Balanced FOF, AZ Allocation - Conservative FOF, AZ Bond - Aggregate Bond Euro, AZ Bond - Renminbi Opportunities, AZ Bond - Renminbi Fixed Income, AZ Bond - CGM Opportunistic Government, AZ Bond - Euro Corporate, AZ Equity - Global Quality, AZ Bond - High Income FoF, AZ Bond – International FoF, AZ Bond - Patriot, AZ Alternative - Core Brands, AZ Equity - Global Growth, AZ Allocation - Turkey, AZ Allocation – Global Conservative, AZ Bond - Short Term Global High Yield FoF, AZ Equity – Asean Countries, AZ Bond - Real Plus, AZ Alternative - Arbitrage, AZ Bond - Emerging Local Currency FOF, AZ Bond - Emerging Hard Currency FOF, AZ Equity - Global Emerging FOF, AZ Bond - Convertible, AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30%, AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70%, AZ Bond – US Municipal SRI,, AZ Equity - Global Infrastructure, AZ Alternative - Commodity Alpha, AZ Alternative – Smart Risk Premia, AZ Equity – Global ESG, AZ Alternative – Momentum, AZ Bond – ABS, AZ Equity – Best Value, AZ Bond – Mid Yield, AZ Bond – Sustainable Hybrid, AZ Bond – Global Macro Bond, AZ Equity – Brazil Trend, AZ Equity – China, AZ Equity – Egypt, AZ Equity – Borletti Global Lifestyle, AZ Allocation – Strategic Escalator, AZ Allocation – International 50% - 100%, AZ Equity – Environmental Fof, AZ Equity – Food & Agriculture, AZ Equity – Water & Renewable Resources, AZ Allocation – Global Aggressive, AZ Equity – Momentum, AZ Bond – Negative Duration 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 AZ Allocation – Global Balanced, AZ Allocation - Trend, AZ Allocation - Italian Trend, AZ Equity – World Minimum Volatility, AZ Alternative - Global Macro Opportunities, AZ Alternative - Commodity, AZ Alternative – Long/Short Europe, AZ Alternative – Multistrategy FoF, AZ Equity – Europe, AZ Equity - America, AZ Equity - Japan, AZ Equity - CGM Opportunistic European, AZ Equity - CGM Opportunistic Global, AZ Allocation – Dynamic FoF, AZ Equity – Global FoF, AZ Allocation - Global Income, AZ Allocation – CGM Balanced Brave 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 AZ Bond – Income Dynamic: 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-AZ FUND” (COMMISSIONE DI USCITA) – REGIME NO LOAD

➤ **VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE**

È 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 relativamente ai Comparti AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield e AZ Alternative - Capital Enhanced.

Nel caso in cui il rimborso si riferisca a quote del Fondo sottoscritte a seguito di trasferimenti da Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione e da Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. sottoscritti a loro volta prescegliendo il regime con commissioni di uscita - escludendo 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 dei Comparti AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield e AZ Alternative - Capital Enhanced 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 quote di altri Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione o di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. - escludendo 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 AZ Equity – World Minimum Volatility, AZ Alternative - Global Macro Opportunities, AZ Alternative - Commodity, AZ Allocation – Global Balanced, AZ Allocation - Trend, AZ Allocation - Italian Trend, AZ Alternative – Long/Short Europe, AZ Alternative – Multistrategy FoF, AZ Equity – Europe, AZ Equity - America, AZ Equity - Japan, AZ Equity - CGM Opportunistic European, AZ Equity - CGM Opportunistic Global, AZ Allocation – Dynamic FoF, AZ Equity – Global FoF, AZ Allocation - Global Income, AZ Alternative - Cat Bonds, AZ Allocation – CGM Balanced Brave

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:

- a) qualora il rimborso sia richiesto entro 6 mesi dalle pubblicazioni di matrimonio del sottoscrittore o dei suoi figli;
- b) in caso di morte del sottoscrittore, se il rimborso è richiesto dagli aventi diritto entro 6 mesi dalla data del decesso;
- c) 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), nei Comparti di AZ Multi Asset (classe B – regime no load) e nei Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management 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;
- d) 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-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) o di Comparti del Fondo AZ Multi Asset istituito e gestito dalla Società di Gestione ovvero di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management 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 AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced - 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-AZ FUND (sia per le quote ad accumulazione che per quelle a distribuzione dei proventi) a favore di Comparti del Fondo, ovvero di Comparti di AZ Multi Asset ovvero di altri Fondi Comuni di Investimento istituiti e gestiti da Azimut Capital Management SGR S.p.A. 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, dai compartimenti AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield e AZ Alternative - Capital Enhanced.

C. CLASSE DI QUOTE "D-AZ FUND" (COMMISSIONE DI USCITA) – REGIME NO LOAD.

COMPARTO AZ ALLOCATION – TARGET 2022 EQUITY OPTIONS: la Classe di quote "D-AZ FUND (DIS)" del Comparto "AZ Allocation – Target 2022 Equity Options" è stata sottoscrivibile fino al 9 ottobre 2015.

➤ VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE

È prevista l'applicazione di una eventuale **commissione di "uscita"**, da applicarsi all'atto del rimborso, che sarà integralmente riconosciuta al patrimonio del Comparto "AZ Allocation – Target 2022 Equity Options".

Tale commissione sarà applicata all'importo risultante dal prodotto tra il numero di quote oggetto di rimborso (NQ) e il «valore medio di collocamento».

Il «valore medio di collocamento» è il rapporto tra:

$$\frac{\text{capitale complessivamente raccolto nel Periodo di Collocamento (CS)}}{\text{numero quote al termine del Periodo di Collocamento (NQ t0)}}$$

La commissione massima di uscita, che decresce in funzione del periodo di permanenza nel Comparto “AZ Allocation – Target 2022 Equity Options”, è indicata nella tabella che segue:

Intervallo decorrente dalla chiusura del Periodo di Collocamento	Commissione massima
Inferiore o uguale a 1 anno	3,00%
Inferiore o uguale a 2 anni	2,25%
Inferiore o uguale a 3 anni	1,50%
Inferiore o uguale a 4 anni	0,75%
oltre 4 anni	=

La commissione massima, indicata per ciascun anno, deve essere decurtata della quota parte di commissione di collocamento¹⁰ già ammortizzata dall’inizio del medesimo anno in relazione alle quote oggetto di rimborso.

La commissione di uscita è calcolata in modo che l’onere complessivo (commissione di collocamento e commissione di uscita) per l’investitore che scelga di rimborsare le proprie entro 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento, risulti uguale all’onere complessivo per l’investitore che mantenga la sottoscrizione nel Comparto oltre 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento. In ogni caso, l’onere complessivo sostenuto da ciascun investitore non risulterà mai superiore all’aliquota stabilita a titolo di commissione di collocamento (3,00%).

COMPARTI AZ ALLOCATION – TARGET 2023 EQUITY OPTIONS e AZ ALLOCATION – TARGET 2020 EQUITY OPTIONS (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options)

COMPARTO AZ ALLOCATION – TARGET 2023 EQUITY OPTIONS: la Classe di quote “D-AZ FUND (DIS)” del Comparto “AZ Allocation – Target 2023 Equity Options” è stata sottoscrivibile fino al 31 dicembre 2016.

COMPARTO AZ ALLOCATION – TARGET 2020 EQUITY OPTIONS (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options): la Classe di quote “D-AZ FUND (DIS)” del Comparto “AZ Allocation – Target 2020 Equity Options” (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options) è stata sottoscrivibile fino al 31 dicembre 2017.

➤ **VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE**

Per ciascuno dei 2 Comparti “AZ Allocation – Target 2023 Equity Options” e “AZ Allocation – Target 2020 Equity Options” (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options) è prevista l’applicazione di una eventuale **commissione di “uscita”**, da applicarsi all’atto del rimborso, che sarà integralmente riconosciuta al patrimonio del rispettivo Comparto.

Tale commissione sarà applicata all’importo risultante dal prodotto tra il numero di quote oggetto di rimborso (NQ) e il «valore medio di collocamento».

Il «valore medio di collocamento» è il rapporto tra:

$$\frac{\text{capitale complessivamente raccolto nel Periodo di Collocamento (CS)}}{\text{numero quote al termine del Periodo di Collocamento (NQ t0)}}$$

La commissione massima di uscita, che decresce in funzione del periodo di permanenza nel rispettivo Comparto, è indicata nella tabella che segue:

Intervallo decorrente dalla chiusura del Periodo di Collocamento	Commissione massima
Inferiore o uguale a 1 anno	3,500%
Inferiore o uguale a 2 anni	2,625%
Inferiore o uguale a 3 anni	1,750%

¹⁰ La commissione di collocamento viene prelevata in unica soluzione alla chiusura del Periodo di Collocamento in misura pari al 3% del capitale complessivamente raccolto e successivamente ammortizzata linearmente in 4 anni, mediante addebito a valere sul valore complessivo netto della classe D-AZ FUND (DIS) del Comparto “AZ Allocation – Target 2022 Equity Options” in occasione di ciascun calcolo del valore unitario della quota. Il Periodo di Collocamento della classe di Quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto “AZ Allocation – Target 2022 Equity Options” si è chiuso il 9 ottobre 2015.

Inferiore o uguale a 4 anni	0,875%
oltre 4 anni	=

La commissione massima, indicata per ciascun anno, deve essere decurtata della quota parte di commissione di collocamento¹¹ già ammortizzata dall'inizio del medesimo anno in relazione alle quote oggetto di rimborso.

La commissione di uscita è calcolata in modo che l'onere complessivo (commissione di collocamento e commissione di uscita) per l'investitore che scelga di rimborsare le proprie quote entro 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento, risulti uguale all'onere complessivo per l'investitore che mantenga la sottoscrizione nel Comparto oltre 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo di Collocamento. In ogni caso, l'onere complessivo sostenuto da ciascun investitore non risulterà mai superiore all'aliquota stabilita a titolo di commissione di collocamento (3,50%).

D. CLASSE DI QUOTE “AP-AZ FUND (ACC)” (COMMISSIONE DI INGRESSO) – REGIME LOAD.

COMPARTI AZ ALLOCATION – PIR ITALIAN EXCELLENCE 30% ED AZ ALLOCATION – PIR ITALIAN EXCELLENCE 70%: la Classe di quote AP-AZ FUND (ACC) è disponibile per i soli comparti AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30% ed AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70% ed esclusivamente attraverso la sottoscrizione di un Piano Pluriennale di Investimento (PAC).

➤ **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 AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30% ed AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70%, 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		

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.

La sottoscrizione della classe di Quote AP-AZ FUND (ACC) è assistita da una polizza collettiva infortuni - il cui onere è a carico della Società di Gestione - per il completamento dei PAC stipulata tra la Società di Gestione e Chiara Assicurazioni S.p.A.

La polizza è stipulata a favore dei Sottoscrittori dei Comparti AZ Allocation – PIR Italian Excellence 30% ed AZ Allocation – PIR Italian Excellence 70% che abbiano sottoscritto il PAC su uno dei predetti Comparti e siano persone fisiche, domiciliate in Italia, che al momento della sottoscrizione del PAC abbiano un'età compresa tra 18 anni e 75 anni non compiuti.

L'assicurazione copre i casi di decesso e di invalidità permanente di grado pari o superiore al 60% (determinati in base alla ex tabella INAIL, all. n. 1 DPR 30/06/1965 n° 1124) cagionati direttamente ed esclusivamente da infortunio, del soggetto assicurato, riportato nel modulo di sottoscrizione.

¹¹ La commissione di collocamento viene prelevata in unica soluzione alla chiusura del Periodo di Collocamento di ciascun Comparto in misura pari al 3,50% del capitale complessivamente raccolto e successivamente ammortizzata linearmente in 4 anni, mediante addebito a valere sul valore complessivo netto della classe D-AZ FUND (DIS) di Ciascun Comparto in occasione di ciascun calcolo del relativo valore unitario della quota. Il Periodo di Collocamento della classe di Quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto “AZ Allocation – Target 2023 Equity Options” si è chiuso il 31 dicembre 2016. Il Periodo di Collocamento della classe di Quote D-AZ FUND (DIS) del Comparto “AZ Allocation – Target 2020 Equity Options” (a decorrere dal 17 settembre 2021 il comparto viene ridenominato in AZ Allocation – Target 2021 Equity Options) si è concluso il 31 dicembre 2017.

Il valore complessivo della copertura assicurativa, anche in caso in cui l'Assicurato risulti sottoscrittore di più PAC, non sarà mai superiore a Euro 150.000, 00 (centocinquantamila/00).

Le condizioni di tale polizza sono riportate nello specifico documento che viene consegnato al Partecipante in fase di sottoscrizione del PAC, e che è altresì messo a disposizione sul sito Internet www.azimut.it e presso i Collocatori.

E. 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. Nel caso di distribuzione dei dividendi tramite reinvestimento, gli importi reinvestiti saranno assoggettati al pagamento di 1,25 EURO.

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).
- a titolo di rimborso spese per l'invio della conferma relativa alla distribuzione trimestrale dei dividendi, un diritto fisso di 1 Euro per le sole classi di quote che la prevedano.

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 dai Comparti AZ Bond – Income Dynamic, AZ Bond – Enhanced Yield, AZ Alternative - Capital Enhanced. 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 Capital Management SGR SpA.

Sono inoltre a carico del sottoscrittore le spese sostenute dall'Agente Centralizzatore dei Dati a fronte di richieste di copia della documentazione attinente la posizione del sottoscrittore medesimo, nella misura di 10 EURO per ogni copia di documento richiesto.

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.

7. COMMISSIONI CORRISPOSTE AGLI INTERMEDIARI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Nella tabella sotto riportata si evidenzia la quota parte delle commissioni previste nel Prospetto 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-AZ FUND (indipendentemente dal regime dei proventi e dell'eventuale copertura valutaria prescelti)	Ingresso	Intermediazione (per i soli comparti che la prevedono)	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%
Quote di Classe AP-AZ FUND	Ingresso	Intermediazione	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	100%	non prevista	80%	0%
Quote di Classe B-AZ FUND	Uscita	Intermediazione (per i soli	Gestione	Gestione variabile

<i>(indipendentemente dal regime dei proventi e dell'eventuale copertura valutaria prescelti)</i>	comparti che la prevedono)			aggiuntiva
	100%	100%	80%	0%
Quote di Classe D-AZ FUND	Uscita	Commissione di collocamento	Gestione	Gestione variabile aggiuntiva
	0%	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 Capital Management SGR SpA.

In aggiunta a quanto sopra, sulla prima operazione di Conversione eseguita nel corso di ciascun anno solare da uno degli intestatari (a fronte di tutte le posizioni aventi medesima intestazione) è concessa la riduzione totale del diritto fisso applicato alle operazioni di Conversione (Switch) così come indicato alla sezione E "ALTRE SPESE" del precedente paragrafo 6.

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 Consulenti Finanziari delle società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut;

Verrà inoltre retrocessa - fino ad un massimo del 75%- la commissione fissa di gestione di cui all'Allegato II "Tabella che riporta le differenti classi di quote, così come l'insieme delle relative commissioni" del Prospetto del Fondo:

- ai dipendenti e ai Consulenti Finanziari delle Società del Gruppo Azimut e/o partecipate dal Gruppo Azimut e agli Amministratori della Società e delle SGR del Gruppo Azimut;

Adesione al "Servizio Multipac"

In caso di sottoscrizione tramite Piano Pluriennale di Investimento e contestuale adesione al "Servizio Multipac" si precisa che per i Comparti AZ Allocation - Global Balanced, AZ Allocation - Trend, AZ Allocation - Italian Trend, AZ Equity - World Minimum Volatility, AZ Alternative - Global Macro Opportunities, AZ Alternative - Commodity, AZ Alternative - Long/Short Europe, AZ Alternative - Multistrategy FoF, AZ Equity - Europe, AZ Equity - America, AZ Equity - Japan, AZ Allocation - Dynamic FoF, AZ Equity - Global FoF, e AZ Allocation - Global Income la commissione, la commissione di "ingresso" massima - prelevata all'atto della sottoscrizione e calcolata in percentuale sul Valore Nominale del Piano - **sarà ridotta al 3,00%**.

Iniziativa Comparti ALT

A fronte di ciascuna sottoscrizione sui Comparti AZ Bond - Long Term Credit Opportunities, AZ Equity - Long Term Equity Opportunities, AZ Equity - Italian Long Term Opportunities, AZ Equity - Future Opportunities (i Comparti cd. ALT), Azimut Capital Management SGR S.p.A. propone la seguente iniziativa commerciale avendo facoltà di provvedere - al verificarsi delle condizioni espressamente elencate ai successivi punti 1 o 2 - allo sconto integrale o parziale della commissione di ingresso alla medesima spettante in qualità di Soggetto Incaricato del Collocamento.

Al fine di attuare l'agevolazione in parola, Azimut Capital Management SGR S.p.A. provvede in prima istanza a:

- applicare la commissione di ingresso nella misura fissa del 6% sull'importo versato dai clienti sottoscrittori
- investire l'importo della predetta commissione in quote dedicate del/i medesimo/i Comparto/i sottoscritto/i dai clienti;
- destinare "virtualmente" e provvisoriamente - a favore di ciascun cliente sottoscrittore - un importo pari al controvalore delle quote dedicate di cui al precedente punto B.

Azimut Capital Management SGR S.p.A. provvederà a riconoscere al cliente in via definitiva un importo equivalente al controvalore, al netto di eventuali oneri fiscali, destinato "virtualmente" ai sensi di quanto previsto al punto C laddove ricorra una delle seguenti condizioni:

- il cliente mantenga l'investimento nei Comparti ALT per un arco temporale di almeno 7 anni a decorrere dalla relativa data di sottoscrizione

ovvero

2. il cliente provveda in qualsiasi momento a disinvestire le quote dei Comparti ALT, al fine di effettuare un nuovo investimento in uno o più Fondi di Investimento Alternativi istituiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut. In tale specifico caso Azimut Capital Management SGR S.p.A. provvederà preliminarmente ad effettuare le opportune verifiche previste dalla normativa di settore vigente in materia.

In caso di disinvestimenti parziali ai sensi dei punti 1 o 2, la SGR provvederà a riconoscere al cliente l'importo di cui al precedente punto C in maniera proporzionale all'ammontare del rimborso.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. MODALITÀ DI DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI

La distribuzione dei dividendi per le Classi di quote che la prevedano è regolata dal paragrafo del Prospetto intitolato "Distribuzione dei dividendi".

In caso di scelta delle classi di quote a distribuzione, il partecipante ha la facoltà di selezionare - nell'ambito del modulo di sottoscrizione e con esclusivo riferimento al medesimo regime commissionale ivi prescelto - una tra le alternative di distribuzione disponibili.

Le alternative disponibili sono individuate in funzione della modalità di sottoscrizione richiesta come sotto indicato:

➤ **VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE**

A) Reinvestimento: i dividendi eventualmente messi in distribuzione verranno reinvestiti - con un minimo di Euro 50 (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) per Comparto - esclusivamente nel/i Comparto/i espressamente indicato/i dal partecipante nell'apposita sezione "Dividendi" del modulo di sottoscrizione. Tale alternativa non è disponibile per i Comparti AZ Bond - Long Term Credit Opportunities, AZ Equity - Long Term Equity Opportunities e AZ Equity - Italian Long Term Opportunities.

B) Liquidazione: i partecipanti otterranno il pagamento dei dividendi eventualmente messi in distribuzione tramite bonifico bancario sul conto corrente dagli stessi specificato nel modulo di sottoscrizione. Nell'ambito di tale opzione il pagamento dei dividendi verrà effettuato solo per un importo trimestrale unitario (al netto degli oneri fiscali e degli eventuali diritti fissi) non inferiore a Euro 50

➤ **PIANO PLURIENNALE DI INVESTIMENTO**

In caso di sottoscrizione di quote a distribuzione a mezzo di piano pluriennale di investimento è prevista la distribuzione dei dividendi esclusivamente con la modalità "Liquidazione". Per le relative caratteristiche si rimanda alla precedente lettera B).

Ai dividendi distribuiti - indipendente dalla modalità di distribuzione prescelta - saranno applicate le eventuali ritenute fiscali previste dalla normativa vigente.

SERVIZIO SOLIDARIETÀ

Per il solo Comparto AZ Equity - Global ESG, nell'ambito delle classi di quote a distribuzione, il partecipante ha facoltà di aderire in qualsiasi momento al Servizio Solidarietà che consente allo stesso di destinare il 50% o il 100% dei proventi distribuiti periodicamente dal Comparto ad una Organizzazione non Lucrativa di utilità sociale (cd. ONLUS) indicata nel modulo di adesione al servizio.

La devoluzione sarà effettuabile a condizione che sia trascorso almeno un trimestre di riferimento completo dal momento dell'adesione al Servizio e che la singola ONLUS sia stata individuata da un numero minimo di aderenti al Servizio pari a 5 per un importo complessivo investito sul Comparto AZ Equity - Global ESG pari ad almeno Euro 250.000.

Il pagamento della devoluzione verrà effettuato su istruzione del partecipante dall'Agente Centralizzatore dei Dati direttamente a valere sul conto corrente indicato dalla ONLUS.

Il recesso dal "Servizio Solidarietà" 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 trimestre di riferimento, la Onlus non concorrerà alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre 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 trimestre di riferimento ed il giorno stesso di chiusura del trimestre di riferimento, la Onlus concorrerà automaticamente alla distribuzione eventualmente prevista per il trimestre in atto e il recesso si riterrà effettivo a valere dal trimestre di riferimento successivo.

10. 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 ed ai KIID, il medesimo prospetto ed i KIID, aggiornati sono messi 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, i KIID ed i Rendiconti Periodici del Fondo sono altresì resi disponibili 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 sul sito internet www.azimut.it, il valore unitario della/e quota/e di ciascun Comparto del Fondo con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Per il Comparto AZ Alternative - Cat Bonds il valore unitario della quota è determinato su base quindicinale ancorché la pubblicazione sia su base giornaliera. Sono altresì pubblicati sul sito [internet www.azimut.it](http://internet.www.azimut.it) gli avvisi relativi all'eventuale liquidazione di Comparti nonché gli avvisi relativi al pagamento dei dividendi in distribuzione.

Le modifiche al Regolamento di gestione saranno depositate presso il Registro di Commercio e ne verrà fatta menzione sul Registro Elettronico delle Società e delle Associazioni ("RESA") Lussemburghese nonché in Italia sul suddetto quotidiano ed entreranno in vigore il giorno stesso del deposito presso il Registro di Commercio.

Sono pubblicati sul quotidiano "Il Sole 24 Ore":

- l'avviso dell'eventuale liquidazione del Fondo;
- 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.

11 REGIME FISCALE

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 % della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, verranno fornite le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote di partecipazione al Fondo siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote di partecipazione al Fondo siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano e ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini verranno fornite indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.