

Scopo

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

Prodotto

Private Equity Ophelia un comparto di AZIMUT ELTIF D Eligible (EUR) (ISIN: LU2184862824)

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Questo prodotto è gestito da Azimut Investments S.A., parte di Azimut Holding S.p.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Azimut Investments S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, consultare www.azimutinvestments.com o chiamare il numero +352 26 63 81 41 06.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 1 gennaio 2023.

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un fondo di investimento europeo a lungo termine (ELTIF), fondo comune di investimento (FCP) - organismo di investimento collettivo (OIC) istituito ai sensi della legge lussemburghese.

Termine: La data di scadenza di questo prodotto è il 15 maggio 2031.

Azimut Investments S.A. ha il diritto di rescindere unilateralmente il contratto.

Azimut Investments S.A. può risolvere unilateralmente il contratto, tra le altre ragioni, in caso di liquidazione o fusione del Comparto. La data di scadenza può essere prorogata per un massimo di tre (3) periodi aggiuntivi di un anno a esclusiva discrezione di Azimut Investments S.A. Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni sulle condizioni di risoluzione anticipata e sulle possibili proroghe.

Obiettivi

L'obiettivo principale del Comparto è conseguire una crescita del capitale investendo direttamente o indirettamente in entità europee e in qualsiasi altro tipo di investimento autorizzato dalla normativa ELTIF, focalizzandosi in particolare sulle piccole e medie imprese (PMI) italiane non finanziarie.

Il Comparto investe almeno il 70% del suo capitale in azioni e altri titoli simili (comprese le obbligazioni convertibili) emessi da PMI italiane non finanziarie che si qualificano come Società del portafoglio idonee (secondo la definizione del Prospetto e della normativa ELTIF) (le "Società target") e in prestiti concessi a tali Società target.

Il Comparto mira ad acquisire quote di maggioranza e minoranza nel capitale delle Società target e può anche coinvestire con altri fondi. Il Comparto non può investire oltre il 10% del suo capitale in valori mobiliari e depositi emessi dallo stesso emittente (o da qualsiasi altra entità appartenente allo stesso gruppo di emittenti).

Il Comparto può concedere prestiti a una Società target o ad altre Società del portafoglio idonee in cui il Comparto investe, a condizione che l'investimento totale in tale Società target o in tali altre Società del portafoglio idonee non superi il 10% del capitale del Comparto.

Fatti salvi i limiti e i divieti stabiliti dalla normativa ELTIF, la parte del capitale del Comparto non investita come sopra indicato può essere investita in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da società italiane, senza vincoli di rating.

Il Comparto non può utilizzare strumenti derivati.

Il Comparto è gestito attivamente senza replicare alcun parametro di riferimento.

Il Comparto si qualifica come conforme all'Articolo 6 del Regolamento SFDR.

Non è possibile chiedere la vendita del prodotto prima della scadenza del termine del prodotto.

I dividendi sono destinati alla distribuzione in caso di utili sufficienti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Comparto è concepito per essere commercializzato a investitori professionali e investitori retail che siano in grado e disposti ad investire in un Comparto focalizzato sul settore del private equity con un alto livello di rischio e ad ottenere un rendimento in 10 anni.

Ulteriori informazioni sul prodotto

Depositario del prodotto: BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prodotto, copie della descrizione della strategia e degli obiettivi di investimento del Fondo, l'ultima relazione annuale e i prezzi aggiornati delle quote possono essere ottenuti gratuitamente in lingua inglese all'indirizzo www.azimutinvestments.com o presso la sede di Azimut Investments S.A.

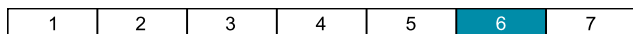
Il presente Documento contenente le informazioni chiave descrive un comparto di un Fondo. La descrizione della strategia e degli obiettivi di investimento e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Fondo indicato all'inizio del Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività del Comparto sono separate per legge dalle attività e dalle passività degli altri Comparti. Il Depositario, BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo, ha il compito di garantire che ogni comparto sia separato e indipendente dagli altri.

Conversione di quote: Non è possibile scambiare le quote di questo comparto con le quote di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 15 maggio 2031.
Non è possibile disinvestire anticipatamente.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questo prodotto potrebbe differire da quella del vostro paese. Poiché si possono ricevere pagamenti nella valuta di questo prodotto e non in quella del proprio paese, il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio di concentrazione, rischio di liquidità, rischio di valutazione.

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

Scenari di performance

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

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

Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari				
Minimo		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere la totalità o parte del vostro investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.330 EUR -46,7%	1.960 EUR -27,8%	780 EUR -22,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.700 EUR -23,0%	6.400 EUR -8,5%	6.140 EUR -4,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.130 EUR 11,3 %	16.890 EUR 11,1%	28.450 EUR 11,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.370 EUR 33,7%	22.190 EUR 17,3%	40.460 EUR 15,0%

Gli scenari sono generati sulla base dell'Indice LPX Composite Listed Private Equity (Indice LPXCMPTTR).

Questo prodotto non è liquidabile.

Cosa accade se Azimut Investments S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono detenute in custodia da BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo (il "Depositario"). In caso di insolvenza di Azimut Investments S.A. (la "Società di gestione"), le attività del prodotto in custodia presso il Depositario non saranno compromesse. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il prodotto può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura dovuto al fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare le proprie attività da quelle del prodotto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del prodotto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da sua negligenza, frode od omissione intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

In caso di inadempienza della Società di gestione o del Depositario, non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza riguardo a questo prodotto o lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso tale persona fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare, dalla durata e dall'andamento dell'investimento nel prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	426 EUR	2.930 EUR	10.730 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	4,3%	3,6% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Ne consegue che i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 14,6% al lordo dei costi e al 11,0% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vi vende il prodotto a scopo di remunerazione dei servizi resi. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/0 EUR).

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo versato alla sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non viene addebitata alcuna commissione di rimborso.	Nessuna
Costi ricorrenti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,3% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al dicembre 2021. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	325 EUR
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	1 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest (commissione di overperformance)	Impatto dei carried interest. I rendimenti di un investimento che superano un hurdle rate del 15% degli importi versati per tale investimento saranno scontati di un carried interest del 20%, che sarà pagato ad Azimut e/o ai suoi delegati al fine di allineare la loro remunerazione ai rendimenti generali del Comparto. 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione minimo raccomandato/obbligatorio: 10 anni

A causa della natura chiusa del Fondo, non è possibile chiedere un rimborso prima del periodo di detenzione obbligatorio minimo.

Non è possibile chiedere la vendita del prodotto. Avete l'obbligo di mantenere l'investimento nel prodotto dalla data della vostra sottoscrizione fino alla scadenza del prodotto. Il periodo di detenzione minimo raccomandato/obbligatorio è una stima e non va considerato come una garanzia o un'indicazione dei livelli futuri di performance, rendimento o rischio.

Come presentare reclami?

Per avanzare un reclamo riguardo al prodotto, alla condotta di Azimut Investments S.A. o al consulente o venditore del prodotto, consultare i dettagli sulla procedura di reclamo sul sito www.azimutinvestments.com/policies-and-documents. Inoltre, è possibile presentare un reclamo presso la nostra sede legale all'indirizzo 2A Rue Eugene Ruppert - L2453 Luxembourg, o via e-mail scrivendo a complaints@azimutinvestments.com.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul prodotto, incluso il prospetto, gli ultimi bilanci e i prezzi delle quote, sono disponibili gratuitamente sul sito www.azimutinvestments.com o presso la sede legale della Società di gestione: Azimut Investments S.A., 2a Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxembourg.

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato dal prodotto sono disponibili su www.azimutinvestments.com. I dati sui risultati ottenuti nel passato sono presentati per 1 anno.

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