

AZIMUT PRIVATE DEBT MULTISTRATEGY 2

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE DEL FONDO

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 rendimenti e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del FIA

AZIMUT Private Debt Multistrategy 2
ISIN IT0005490492- Classe B

Il presente Fondo è autorizzato in Italia

Denominazione della Società di Gestione

Azimut Capital Management SGR S.p.A. – appartenente al Gruppo Azimut.

Contatti

Sito web: www.azimut.it. Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 02 88982300

Autorità competente responsabile della vigilanza

CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa è responsabile della vigilanza di Azimut Capital Management SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Azimut Capital Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e Consob

Data di produzione del documento: 1 gennaio 2023

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

AZIMUT Private Debt Multistrategy 2 è un Fondo comune di Investimento Alternativo (FIA) mobiliare di tipo chiuso non riservato.

Termine

Il Fondo ha durata pari a 7 anni, salvo proroga, con scadenza al 31 dicembre del settimo anno successivo alla data del Termine Massimo di Sottoscrizione ovvero – in caso di chiusura parziale anticipata delle sottoscrizioni - della Chiusura Iniziale delle Sottoscrizioni.

La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine sopraindicato o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero anche prima di tale data in caso di (i) scioglimento della SGR e/o sua mancata sostituzione (ii) rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa da parte della SGR all'attività della gestione del Fondo (iii) successivamente al Periodo di Investimento, in caso di dismissione di tutti gli investimenti effettuati dal Fondo e conseguente rimborso totale ai partecipanti.

Obiettivi

Il Fondo ha come obiettivo il perseguimento di un ritorno assoluto attraverso l'investimento principale in strumenti finanziari rappresentativi di credito e quello di ripartire tra i partecipanti il risultato derivante sia dalla gestione, sia dallo smobilizzo degli investimenti. In particolare, il patrimonio del Fondo potrà essere investito in: (i) direttamente in strumenti finanziari obbligazionari fino ad un massimo del 30% dell'Ammontare Complessivo Sottoscritto. Le obbligazioni potranno avere anche rating inferiore all'investment grade ovvero essere prive di rating (ii) direttamente in titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione fino ad un massimo del 50% dell'Ammontare Complessivo Sottoscritto. (iii) quote/azioni di OICR Alternativi fino ad un massimo del 100% dell'Ammontare Complessivo Sottoscritto. Gli strumenti finanziari saranno denominati in Euro per almeno il 60% dell'Ammontare Complessivo Sottoscritto. La restante parte del portafoglio sarà investita in strumenti finanziari denominati in Dollari Americani.

L'investimento in strumenti finanziari derivati è previsto esclusivamente con finalità di copertura dei rischi.

La leva finanziaria complessiva del Fondo, tenuto anche conto dell'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, non potrà comunque essere superiore a 1,5. Lo stile di gestione è attivo senza replicare alcun parametro di riferimento. Il Fondo si qualifica come ex art.6 del Regolamento SFDR.

Il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene alla scadenza del termine di durata del Fondo o dell'eventuale proroga. Il Fondo è a distribuzione dei proventi

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

La partecipazione al Fondo è consentita sia al pubblico indistinto, sia agli investitori professionali. Il potenziale investitore retail del Fondo:

- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un periodo di tempo coerente con la durata del Fondo; conseguentemente il Fondo è adatto ad investitori con orizzonte temporale medio o lungo;
- ha la capacità di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito;
- per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenta l'unica forma d'investimento di natura finanziaria e disponga quindi di un patrimonio che gli permette di allocare una quota adeguata e coerente con l'entità del proprio risparmio, nonché di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio anche considerando che la sottoscrizione minima per l'investitore al dettaglio è pari ad Euro 5.000,00;

- è un investitore con una conoscenza ed esperienza almeno “media” che gli consente di comprendere appieno le caratteristiche del Fondo, le strategie d’investimento adottate dalla SGR e i rischi ad esse connessi;
- ha un obiettivo di crescita del capitale.

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

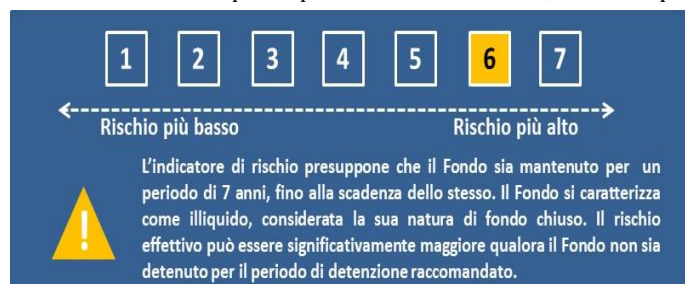
Ulteriori informazioni sul prodotto: L’ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l’ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo che è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della SGR in Milano – Via Cusani, n. 4 e sul sito internet www.azimut.it. Il valore unitario delle Quote è reso noto ai partecipanti quattro volte l’anno, entro 60 Giorni Lavorativi dalla fine di ciascun trimestre, mediante pubblicazione sul sito internet www.azimut.it

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio 6

L’indicatore sintetico di rischio (SRI) 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 classe di rischio - seconda 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 nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

Altri rischi rilevanti connessi all’attività svolta dal Fondo, non compresi nell’indicatore sintetico di rischio: rischio di liquidità delle Quote e degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo; rischi legati agli investimenti in strumenti di cartolarizzazione.

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 di performance riportati rappresentano stime ragionevoli e prudenti dei possibili risultati sia in condizioni sfavorevoli, sia moderate, sia sfavorevoli.**

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di Investimento: 10.000 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.550 Euro	11.860 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,5%	2,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.550 Euro	14.580 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,5%	5,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.550 Euro	15.290 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,5%	6,6%

Questo prodotto non è liquidabile.

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

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

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

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali

costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7anni
Costi totali	324	1.801
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,0 % prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% dell'Ammontare Sottoscritto	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non viene addebitata alcuna commissione di uscita	0 EUR
Costi correnti sostenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,90% 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.	190 EUR
Costi di transazione	Non applicabile	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Carried interest (commissione di overperformance)	Hurdle Rate del 15% (rendimento cumulato per l'intera durata del Fondo) ed un meccanismo di catch-up, così come descritti all'articolo 14. 4 del Regolamento di gestione del Fondo 0,5% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	50 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato 7 anni

La forma chiusa del Fondo comporta che, salvi eventuali rimborsi parziali *pro-quota* disposti dalla SGR prima della data scadenza del Fondo, il rimborso delle quote ai partecipanti avvenga soltanto alla scadenza del Fondo, come eventualmente anticipata o prorogata dalla SGR ai sensi del regolamento di gestione

È fatta salva la possibilità per l'investitore di liquidare l'investimento attraverso la vendita delle quote sul mercato secondario.

Si precisa comunque che l'assenza della previsione della quotazione delle quote del Fondo e dunque di un mercato secondario regolamentato, accentuano il rischio di illiquidità delle quote del Fondo, poiché, nonostante il trasferimento delle quote sia in astratto possibile per sua natura il Fondo non è destinato allo smobilizzo, e l'effettivo disinvestimento è necessariamente subordinato al reperimento di una controparte disposta ad acquistare le quote, circostanza che potrebbe generare una differenza, anche negativa e non quantificabile a priori, tra il prezzo di cessione della quota e il valore di mercato degli attivi del Fondo, riflesso dal Valore Unitario delle quote del Fondo.

COME PRESENTARE I RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore devono essere inviati in forma scritta, con relativa eventuale documentazione a supporto, ad Azimut Capital Management SGR SpA, Via Cusani 4, 20121 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo azimutcm@legalmail.it.

La SGR provvede alla trattazione dei reclami tempestivamente e si impegna a fornire la relativa risposta di regola entro sessanta giorni dalla loro ricezione.

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

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

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

I Sottoscrittori che intendano cedere, in tutto o in parte, le Quote del Fondo sottoscritte, dovranno darne preventivamente comunicazione per iscritto, alla SGR.