

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di un investimento in questo Comparto e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AZ ELTIF – OPHELIA

Classe A (EUR) (Codice ISIN LU2135620966)

Classe B "ELIGIBLE" (EUR) (Codice ISIN LU2135621188)

gestito da AZ Fund Management S.A., membro del gruppo di società Azimut Group

A) OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO:

Obiettivo d'investimento: conseguire l'apprezzamento del capitale entro parametri di rischio definiti e offrire un rendimento superiore rettificato per il rischio in modo coerente nel corso del tempo.

Strategia d'investimento: il Comparto mira a conseguire il suo obiettivo investendo direttamente o indirettamente in entità europee e in qualsiasi altra tipologia d'investimenti consentiti dalle Norme ELTIF entro i limiti stabiliti di seguito, con particolare attenzione alle piccole e medie imprese (PMI) non finanziarie italiane.

Politica e limiti d'investimento: il Comparto investe almeno il 70% e fino al 100% del proprio Capitale in azioni, titoli correlati alle azioni e quasi-equity (compresi i convertibili) emessi da PMI non finanziarie italiane classificate come Imprese di portafoglio ammissibili (così come definite all'interno del Prospetto e delle Norme ELTIF) (le "Società target") e prestiti concessi a tali Società target.

Almeno il 70% del Capitale del Comparto sarà investito in Asset d'investimento idonei residenti nel territorio dello Stato italiano in conformità all'Articolo 73 dell'Income Tax Consolidation Act, come stabilito nel Decreto presidenziale n° 917 del 22 dicembre 1986, o negli Stati membri dell'Unione europea o negli Stati che rientrano nell'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione all'interno del territorio dello Stato.

Il Comparto mira ad acquisire una partecipazione di minoranza nel capitale delle Società target e può inoltre investire a titolo residuo congiuntamente ad altri fondi. Il Comparto investe non più del 10% del proprio Capitale in strumenti finanziari e di debito emessi dal

medesimo emittente (o da ogni entità appartenente al medesimo gruppo dello stesso emittente).

Il Comparto può erogare prestiti a beneficio di una Società target o di altre Imprese di portafoglio ammissibili in cui lo stesso investa, a condizione che l'investimento complessivo in tali Società target o altre Imprese di portafoglio ammissibili non superi il 10% del Capitale del Comparto.

Fatti salvi i limiti e i divieti stabiliti nelle Norme ELTIF, la parte del Capitale del Comparto non investita secondo quanto specificato sopra potrà essere investita in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da società italiane senza alcun vincolo in termini di rating e in liquidità e disponibilità liquide fino al 10% del Capitale del Comparto.

Nell'ambito della relativa strategia d'investimento il Comparto non intende assumere prestiti di denaro. Il Comparto è gestito attivamente e non è gestito rispetto ad un indice di riferimento.

Esposizione valutaria e copertura del rischio di cambio: la valuta di base del Comparto è l'euro.

Effetto leva: l'utilizzo di derivati è consentito ai fini di copertura.

Riscatto di Quote: non sono consentiti riscatti prima della scadenza del fondo.

Politica di distribuzione: il Comparto potrà decidere secondo la propria discrezione di distribuire i potenziali dividendi ai titolari di quote, secondo i meccanismi descritti all'interno del Prospetto, con cadenza semestrale.

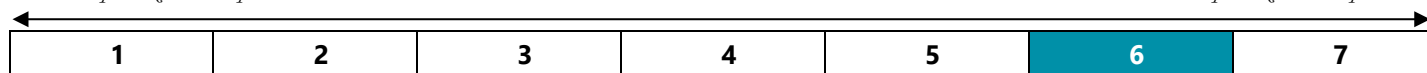
B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



- Tali classi rientrano nella **categoria di rischio 6** a causa dei relativi rialzi o flessioni o dati simulati in passato.
- La categoria di rischio associata a tali classi è stata calcolata sulla base di dati storici e non costituisce pertanto un'indicazione affidabile del relativo profilo di rischio futuro.
- La categoria di rischio non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Altri rischi rilevanti per il Comparto non presi adeguatamente in considerazione all'interno del presente indicatore: rischio sistemico, rischio di concentrazione, rischio di liquidità e rischio di valutazione.

Rischi

- **Rischio sistemico:** il rischio che, ad esempio, una crisi economica o l'instabilità politica del mercato in cui il Fondo investe possa provocare una perdita di valore di tutti gli investimenti del Fondo.
- **Rischio di concentrazione:** nella misura in cui il Comparto investa massicciamente in una società, un settore o un paese pesantemente colpiti da un evento negativo, il prezzo delle azioni del Comparto potrebbe diminuire.
- **Rischio di liquidità:** l'impossibilità per un Comparto di acquistare o vendere rapidamente un attivo o un titolo a causa di un numero insufficiente di acquirenti o venditori, con conseguente incidenza sul prezzo di mercato.
- **Rischio di valutazione:** il rischio che l'amministratore del Fondo possa procedere a una valutazione imprecisa degli investimenti del Fondo e del suo valore patrimoniale netto complessivo.

Altri rischi di investimento sono precisati nella sezione dedicata ai rischi del Prospetto.

C) COMMISSIONI:

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione: 1% (*) sull'importo investito per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione.

Commissioni di conversione: Non è possibile procedere alla conversione.

(*) percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che questo venga investito o che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi l'investitore può pagare meno.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

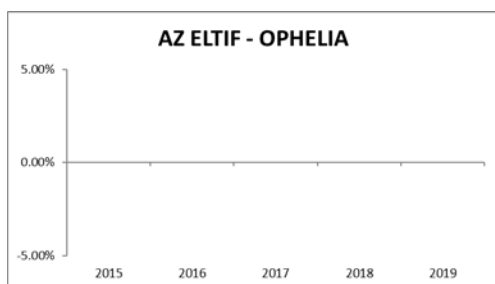
Spese correnti: spese operative e di gestione	Classe A (EUR) - Codice ISIN LU2135620966: 3,66% del patrimonio netto (**) Classe B "ELIGIBLE" (EUR) - Codice ISIN LU2135621188: 3,66% del patrimonio netto (**) (**) poiché tali classi sono di nuova creazione, le spese correnti rappresentano una stima.
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di gestione variabile aggiuntiva	Non vi è alcuna commissione di gestione variabile aggiuntiva.

L'investitore può ottenere dal suo consulente o dal suo distributore l'importo effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

Le spese correnti si basano su una stima delle spese. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Le spese correnti non includono le commissioni legate a talune circostanze e le spese di transazione (tranne in caso di commissioni di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende quote di un

altro organismo di gestione collettiva). Le spese corrisposte dagli investitori servono a coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al Prospetto informativo di AZ ELTIF, disponibile sul sito Internet www.azfund.com.

D) RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO:



- I risultati storici non sono indicativi dei risultati futuri.
- I risultati storici sono stati calcolati in euro.
- I risultati storici del Comparto riflettono le spese a carico del Comparto e non includono le spese direttamente a carico dell'investitore.
- Il Comparto sarà lanciato nel 2020.

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

• **Nome del depositario:** BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo.

• **Luogo e modalità di ottenimento di informazioni supplementari:** gli investitori possono ottenere maggiori informazioni su AZ ELTIF, sui relativi comparti e sulle classi disponibili all'interno del prospetto di AZ ELTIF o sul sito Internet www.azfund.com. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti per la totalità dei comparti di AZ ELTIF. Le attività e le passività dei comparti sono separate in conformità alle disposizioni di legge.

Maggiori informazioni sul Fondo, quali una copia del regolamento di gestione, del Prospetto, della più recente relazione annuale e di eventuali ulteriori relazioni semestrali sono disponibili gratuitamente in francese presso la sede legale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo), così come presso gli agenti collocatori nei paesi di commercializzazione.

• **Politica retributiva della Società di Gestione:** la politica retributiva aggiornata, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit e dell'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle retribuzioni e dei benefit, è disponibile sul sito Internet: www.azfund.com.

• **Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.**

• **Modalità di ottenimento di altre informazioni pratiche:** ulteriori informazioni pratiche, ivi compreso il prezzo più recente delle quote, sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo), nonché presso gli agenti collocatori nei paesi di commercializzazione.

• **Regime fiscale:** la normativa fiscale del Granducato di Lussemburgo può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

• **Responsabilità:** AZ Fund Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente per eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di AZ ELTIF.

• **Altre tipologie di Quote:** il Comparto può emettere diverse tipologie di quote. Per maggiori informazioni sulle tipologie di Quote si rimanda al prospetto di AZ ELTIF o al sito Internet www.azfund.com.

AZ ELTIF è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/03/2020.