

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 le caratteristiche di questo Comparto e i rischi a esso connessi in caso di investimento. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Ophelia (il "Comparto") è un comparto di AZ ELTIF (il "Fondo"): il Fondo non è un organismo di investimento collettivo in titoli mobiliari (OICVM) soggetto alla direttiva 2009/65/CE.

Classe A (EUR) - ISIN LU2135620966

Il Fondo è gestito da Azimut Investments S.A. (la Società di gestione).

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi

La politica di investimento mira a conseguire una rivalutazione del capitale investendo direttamente o indirettamente in entità europee e in qualsiasi altro tipo di investimento autorizzato dalle norme sugli ELTIF, con particolare attenzione alle piccole e medie imprese (PMI) italiane non finanziarie.

Politica d'investimento

Il Comparto investe almeno il 70% del suo capitale in azioni e altri titoli assimilabili (comprese le obbligazioni convertibili) emessi da PMI italiane non finanziarie qualificate come società di portafoglio ammissibili (secondo la definizione fornita nel Prospetto e nelle norme relative agli ELTIF) (le "Società emittenti") e in prestiti concessi a tali Società emittenti.

Il Comparto mira ad acquisire una partecipazione di minoranza nel capitale delle Società emittenti e può anche coinvestire, in misura residua, in altri fondi. Il Comparto può investire non più del 10% del suo Capitale in titoli mobiliari e depositi emessi dallo stesso emittente (o da qualsiasi altra entità dello stesso gruppo emittente).

Il Comparto può concedere prestiti a favore di una Società emittente o di altre Società di portafoglio ammissibili in cui ha investito, a condizione che l'investimento totale nelle predette Società non superi il 10% del capitale del Comparto.

Fatti salvi i limiti e i divieti stabiliti dalle norme relative agli ELTIF, la quota del capitale del Comparto non investita, come suindicato, può essere investita in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da società italiane senza alcun vincolo di rating.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati unicamente a fini di copertura.

Il Comparto è gestito attivamente, ma non con riferimento a un particolare indice.

Informazioni specifiche sulle quote

I rimborsi non sono autorizzati prima della scadenza del Fondo.

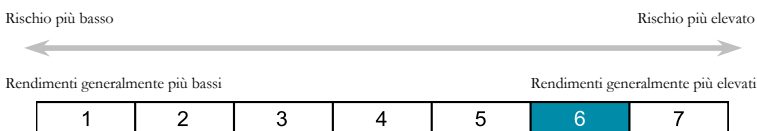
In presenza di utili sufficienti, vengono distribuiti dividendi.

Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 10 anni.

Definizioni

Comparto gestito attivamente: un Comparto per il quale il gestore ha piena discrezionalità nella scelta dei titoli che compongono il suo portafoglio, in conformità agli obiettivi e alla politica d'investimento perseguiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Definizione dell'indicatore di rischio e di rendimento

Obiettivo dell'indicatore di rischio è fornire una valutazione dell'andamento del prezzo della quota. La categoria di rischio 6 indica che il prezzo della quota è molto volatile. Pertanto, il rischio di perdita e il rendimento atteso possono essere molto elevati. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

I dati storici possono non fornire indicazioni affidabili per il futuro. L'indicatore di rischio dichiarato non è garantito ed è soggetto a variazioni nel tempo. Non vi è alcuna garanzia di capitale o di protezione sul valore del Comparto.

Motivo per cui il Comparto è classificato in questa categoria di rischio

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente le posizioni di investimento in quote di Società non quotate, che presentano un rischio in termini di liquidità e di valutazione superiore a quello dei mercati azionari tradizionali.

Rischi rilevanti per il Comparto non presi in considerazione nell'indicatore:

Rischio di liquidità: l'impossibilità di 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 concentrazione: nella misura in cui il Comparto investe massicciamente in una società, un settore o un paese pesantemente colpiti da un evento negativo, il prezzo delle quote del Comparto può diminuire.

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.

Gli ulteriori rischi di investimento sono indicati nella sezione del prospetto relativa ai rischi.

COMMISSIONI

Le spese che corrispondono servono a coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Commissioni di sottoscrizione	1,00% sull'importo investito per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione.
Commissioni di rimborso	Nessuna
Quella indicata è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che questo venga investito e/o che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per le commissioni effettive.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno:	
Spese correnti	3,66%
Spese prelevate dal Comparto in circostanze specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Poiché per questa classe non sono ancora stati registrati risultati per un intero anno, viene stimato l'ammontare delle spese correnti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non tengono conto di quanto segue:

- commissioni legate ai costi di rendimento e
- costi delle operazioni di portafoglio, a meno che il Comparto non paghi commissione di sottoscrizione o di rimborso al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si rimanda al prospetto disponibile all'indirizzo Internet www.azimutinvestments.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Si ricorda che per questa classe non sono disponibili dati di rendimento per un intero anno civile.

- Il Comparto è stato creato nel 2020.
- La classe A (EUR) sarà lanciata in futuro.

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Società di gestione:** Azimut Investments S.A.
- **Depositario:** BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
- **Documentazione:** ulteriori informazioni sul Comparto, tra cui il prospetto, l'ultimo bilancio e gli ultimi prezzi delle quote, sono disponibili gratuitamente sul sito Internet www.azimutinvestments.com o presso la sede legale della società di gestione: Azimut Investments S.A., 35 Avenue Monterey, 2163 Lussemburgo, Lussemburgo.
- **Politica retributiva:** chiarimenti in merito alla politica retributiva sono disponibili sul sito Internet della società di gestione all'indirizzo www.azimutinvestments.com. Questa politica contiene, in particolare, una descrizione (i) del calcolo della retribuzione e delle prestazioni versate al personale e (ii) delle persone responsabili della loro assegnazione. Una versione cartacea della dichiarazione sulla politica retributiva è disponibile gratuitamente su richiesta.
- **Fiscalità:** il regime fiscale può avere un'incidenza sull'investimento a seconda della cittadinanza, del luogo di residenza o della nazionalità dell'investitore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente finanziario prima di investire.
- **Responsabilità:** la società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente per eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.
- **Separazione dei Comparti:** il Fondo propone diversi Comparti le cui attività e passività sono giuridicamente distinte le une dalle altre. Il prospetto e il bilancio sono redatti per il Fondo nel suo complesso.
- **Scambio di quote:** ogni partecipante può richiedere la conversione di tutte o parte delle sue quote di un Comparto in quote della stessa classe di un altro Comparto, salvo che ciò non sia espressamente escluso nella scheda informativa del Comparto di cui al prospetto del Fondo.