



COGNOME CF

NOME CF

CODICE CF

Gentile Cliente,
Le chiediamo di dedicarci alcuni minuti del suo tempo per rispondere ad alcune domande volte all'acquisizione di alcune informazioni sulle sue caratteristiche, sui suoi bisogni, sulla sua tolleranza al rischio e capacità di sopportare le perdite. Come richiesto dalla normativa di settore, le risposte che ci fornirà a tutte le domande contraddistinte come obbligatorie nelle Sezioni in grigio, ci consentiranno di valutare – di volta in volta – l'adeguatezza o l'appropriatezza delle operazioni da Lei effettuate tramite Azimut rispetto alle sue caratteristiche complessive.
Troverà inoltre nel presente Questionario una sezione finale di domande contraddistinta come "facoltativa". Riteniamo che anche la compilazione di questa parte possa arricchire il grado di conoscenza che la nostra Società ha nei suoi confronti ma, per completezza informativa, Le segnaliamo che le risposte fornite a tale sezione non saranno comunque utilizzate ai fini della sua profilatura, trattandosi di domande di mero approfondimento conoscitivo di carattere generale.

SEZIONE: ANAGRAFICA

Io sottoscritto

B i a n c h i	0 1 / 0 1 / 9 2
Cognome	Data di nascita
F i l i p p o	
Nome	Codice Cliente

Qual è il Suo attuale stato civile? ☐ Nubile / Celibe ☐ Coppia di fatto ☒ Coniugato/a ☐ Separato/a ☐ Divorziato/a ☐ Vedovo/a

Qual è il numero di persone che compone il Suo nucleo familiare? ☐ Solo io ☐ 2 ☒ 3 ☐ 4 ☐ Oltre 4

SEZIONE: CONOSCENZA ED ESPERIENZA

1.1 Ha già sottoscritto altri contratti di consulenza e/o gestione patrimoniale? ☐ Sì ☒ No

1.2 Ha già sottoscritto altri contratti di commercializzazione di fondi comuni di investimento? ☐ Sì ☒ No

1.3 Pensando al rapporto tra il rischio e il rendimento di un investimento, quale delle seguenti risposte ritiene corretta?

☐ Il rendimento atteso di un investimento è più elevato quando il grado di rischio ad esso associato è basso

☐ Il rendimento atteso di un investimento è, di norma, tanto più elevato quanto è maggiore il rischio ad esso associato

☐ Non è mai possibile stabilire una relazione tra rischio e rendimento

1.4 Al fine di diversificare il rischio degli investimenti, quale delle seguenti soluzioni ritiene più efficace?

☐ Investire tutti i propri risparmi in uno strumento che promette un alto rendimento

☒ Investire in strumenti diversificati ☐ Investire in strumenti emessi dalla medesima Società Emittente

1.5 Più si allunga l'orizzonte temporale dell'investimento, più risultano mitigati i rischi di perdita che caratterizzano, invece, il medesimo investimento valutato su un orizzonte temporale più breve. Concorda con questa affermazione? ☐ Sono d'accordo ☒ Non sono d'accordo ☐ Non so

1.6 Secondo lei queste affermazioni sono vere o false?		Vero	Falso
Strumenti Mercato Monetario	Il rendimento di attività a basso rischio potrebbe significare la perdita del potere di acquisto derivante dal mancato recupero dell'inflazione	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Strumenti Obbligazionari	Nel confronto tra un titolo obbligazionario di un Emittente a basso rischio ed un titolo obbligazionario caratterizzato da un rating peggiore, quest'ultimo dovrebbe offrire un rendimento atteso più basso perché il rischio di insolvenza è maggiore	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	L'acquisto di un titolo obbligazionario emesso in una valuta diversa dall'Euro comporta l'esposizione anche al rischio di cambio	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Strumenti Azionari	Le azioni, a causa dei cambiamenti delle condizioni generali di mercato (rischio sistemico) e/o della diffusione di informazioni relative alle singole società emittenti (rischio specifico) possono subire una variazione anche significativa e repentina dei prezzi	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
OICVM (Fondi Armonizzati)	L'investimento in OICVM consente, anche a chi dispone di importi limitati, di beneficiare di una diversificazione di portafoglio e di una gestione professionale	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	Il rischio di un OICVM può differire sensibilmente in funzione della strategia di investimento adottata dal gestore (a scadenza breve o medio-lunga, denominati in Euro o in altre valute, etc.)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Prodotti di Investimento Assicurativi	La polizza unit-linked si definisce tale perché il suo valore è strettamente collegato al valore delle quote dei fondi in cui investe	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Prodotti Alternativi di Investimento	I Fondi di Private Equity investono nel capitale di rischio di aziende normalmente non quotate per realizzare un rendimento nel medio-lungo termine tramite lo smobilizzo futuro di tali partecipazioni	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	I Fondi di Investimento Alternativo chiusi non sono caratterizzati da limitazioni al disinvestimento durante la loro vita anagrafica	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

1.7 Ha effettuato negli ultimi 5 anni investimenti nei seguenti prodotti/servizi:

Strumenti Mercato Monetario	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Strumenti Obbligazionari	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Strumenti Azionari	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
OICVM (Fondi Armonizzati)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Prodotti di Investimento Assicurativi	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Prodotti Alternativi di Investimento	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

1.8 Con quale frequenza ha effettuato operazioni negli strumenti e nei servizi di investimento negli ultimi 5 anni?

☐ Frequentemente (più di 15 operazioni a semestre) ☐ Regularmente (tra 5 e 15 operazioni a semestre)

☐ Saltuariamente (meno di 5 operazioni a semestre) ☒ Non ho effettuato operazioni

SEZIONE: VALUTAZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

2.1 Quali sono le Sue principali fonti di reddito? (Ammessa risposta multipla)

☒ Reddito da lavoro dipendente / pensione ☐ Reddito da lavoro autonomo ☐ Reddito da impresa

☐ Reddito da attività finanziarie ☐ Rendita immobiliare

2.2 Considerando tutte le fonti di reddito, a quanto ammonta il suo reddito medio lordo annuo dichiarato negli ultimi 3 anni?

☐ Minore di € 25.000 ☒ Compreso tra € 25.000 e € 75.000 ☐ Compreso tra € 75.000 e € 150.000

☐ Compreso tra € 150.000 e € 250.000 ☐ Maggiore di € 250.000

2.3 Prevede che il suo reddito nel prossimo futuro rispetto al livello attuale sarà:

☐ In diminuzione ☐ In linea ☒ In moderata crescita ☐ In forte crescita

ANAGRAFICA

CONOSCENZA ED ESPERIENZA

VALUTAZIONE DELLA
SITUAZIONE FINANZIARIA



2.4 In quale delle seguenti fasce rientra il suo patrimonio finanziario mobiliare complessivo, inclusa la liquidità e le partecipazioni?

- ☒ Fino a € 50.000 ☐ Da € 50.000 a € 150.000 ☐ Da € 150.000 a € 500.000
☐ Da € 500.000 a € 1.000.000 ☐ Oltre € 1.000.000

2.5 I suoi investimenti immobiliari: Prima casa ☒ Sì ☐ No Altri immobili / terreni ☐ Sì ☐ No

2.6 Quale è il valore commerciale del suo patrimonio immobiliare?

- ☒ Minore di € 500.000 ☐ Compreso tra € 500.000 e € 1.000.000 ☐ Maggiore di € 1.000.000

2.7 Il suo patrimonio finanziario complessivo:

- ☐ E' investito solo parzialmente con la vostra Società (inferiore al 30%)
☒ E' investito in maniera consistente con la vostra Società (tra il 30% e il 70%)
☐ E' investito prevalentemente con la vostra Società (oltre il 70%)

2.8 In quale fascia ricadono i suoi impegni finanziari mensili (e.g. mutui, affitti)?

- ☐ Non ho impegni finanziari ☒ Fino a € 1.000 ☐ Tra € 1.000 e € 2.500 ☐ Oltre € 2.500

2.9 Qual è la Sua capacità di risparmio mensile al netto delle spese ricorrenti?

- ☒ Meno di € 1.000 ☐ Tra € 1.000 e € 3.000 ☐ Oltre € 3.000

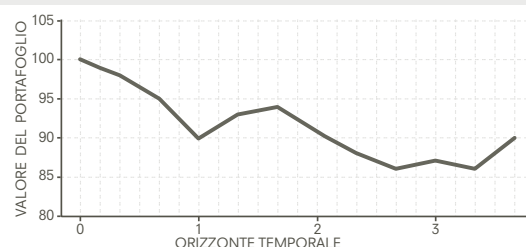
2.10 Quante persone dipendono economicamente da Lei?

- ☐ Nessuna ☒ Fino a 2 ☐ 3 o 4 ☐ Più di 4

SEZIONE: TOLLERANZA ALLA OSCILLAZIONE DI PREZZO

3.1 Quale sarebbe la Sua reazione di fronte ad una perdita del 10% del valore del Suo portafoglio?

- ☐ Liquido immediatamente gli investimenti, perché non sono disposto ad accettare ulteriori perdite
☐ Liquido solo una parte degli investimenti per limitare le perdite in caso di ulteriori variazioni negative
☐ Mantengo gli investimenti, consapevole che le perdite potrebbero amplificarsi o ridursi
☐ Mantengo e incremento in modo significativo i miei investimenti, se ne ho la disponibilità



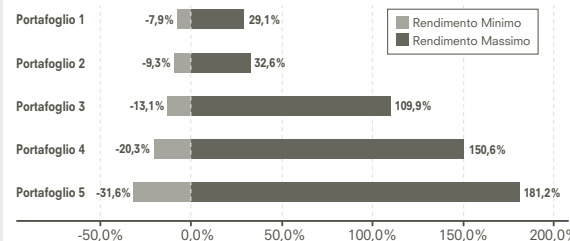
3.2 Quando pensa alla parola "rischio" in un contesto finanziario, cosa le viene in mente?

- ☐ Pericolo di perdere in tutto o in parte il capitale investito ☐ Incertezza sull'andamento futuro del valore del portafoglio
☐ Opportunità di sfruttare fasi di mercato ribassiste per conseguire guadagni

SEZIONE: OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

4.1 Quali obiettivi si prefigge di raggiungere con i Suoi investimenti avendo la possibilità di scegliere tra i 5 portafogli di investimenti ipotetici indicati nel grafico? (A titolo esemplificativo sono riportati il migliore ed il peggiore risultato cumulato al termine di un orizzonte temporale pari a 5 anni)

- ☐ Investimento 1 - crescita limitata del capitale accettando una variabilità dei rendimenti bassa
☐ Investimento 2 - crescita contenuta del capitale accettando una variabilità dei rendimenti medio-bassa
☐ Investimento 3 - crescita moderata del capitale accettando una variabilità dei rendimenti media
☐ Investimento 4 - crescita discreta del capitale accettando una variabilità dei rendimenti medio-alta
☐ Investimento 5 - crescita significativa del capitale accettando una variabilità dei rendimenti molto alta



Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 possibili portafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente. Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 5 anni ed è calcolato prendendo a riferimento serie storiche di più di 20 anni.

4.2 Tenuto conto delle Sue esigenze di liquidità, qual è il Suo orizzonte temporale di riferimento?

- ☐ Breve (fino a 3 anni) ☐ Medio (da 3 a 8 anni) ☐ Lungo (oltre 8 anni)

4.2.2 Avendo optato per il Breve o per il Medio termine, sarebbe interessato ad investire una parte del Suo portafoglio in prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento (es. Fondi di Investimento Alternativi Chiusi) oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento?*

- ☐ Sì (Rispondendo Sì a questa domanda, la nostra Società potrà proporre prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento anche oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento) ☐ No (Rispondendo No a questa domanda, la nostra Società potrà proporre solo prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte temporale di riferimento)

4.3 Quale percentuale del Suo portafoglio è disponibile ad investire in prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento?

- ☐ Fino al 20% ☐ Dal 20% al 30% ☐ Dal 30% al 40%**

(Laddove abbia risposto Sì alla precedente domanda 4.2.2, la percentuale massima da Lei indicata potrebbe essere riferita - in relazione alle Sue scelte di investimento - anche esclusivamente a prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento).

* Non compilare per **ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO**. ** Per i Clienti Professionali tale limite massimo è pari al 100%.

4.4 Tenuto conto che la nostra Società prevede che i Fondi di Investimento Alternativi chiusi nonché altri prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento possano essere sottoscritti fino ad una età massima di 75 anni, sarebbe interessato a prendere in considerazione l'investimento in tali strumenti anche per finalità successorie innalzando così l'età massima che Lei potrebbe avere alla sottoscrizione di tale tipologia di strumenti?

- ☐ Sì ☐ No

4.5 Al fine di cogliere opportunità di investimento diversificate e potenzialmente più interessanti rispetto ai tradizionali strumenti finanziari, quanta parte del Suo patrimonio investirebbe in strumenti finanziari complessi quali ad esempio le obbligazioni perpetue (vedi sul retro nota 2)?

- ☐ Fino al 20% ☐ Dal 20% al 30% ☐ Dal 30% al 40%*

* Per i Clienti Professionali tale limite massimo è pari al 100%.

4.6 Quali ritiene possano essere le Sue principali esigenze assicurative? (Ammessa risposta multipla)

- ☐ Investimento/risparmio ☐ Protezione ☐ Tutela previdenziale
☐ Pianificare un investimento come società ☐ Al momento non ho esigenze assicurative



SEZIONE: INVESTIMENTI ESG

5.1 Cosa si intende per investimenti ESG (Environmental, Social, Governance)?

- ☐ Una tipologia di investimento che mira unicamente ad incrementare il rendimento finanziario
☐ Una tipologia di investimento che mira anche ad integrare fattori ambientali sociali e di governance tra le caratteristiche del prodotto finanziario
☐ Non so rispondere

5.2 Ha un interesse specifico per una o più caratteristiche di sostenibilità?

- ☐ No ☐ Sì (Ammissa risposta multipla): ☐ Environmental (Ambientale) ☐ Social (Sociale) ☐ Governance (Governance Societaria)

5.3 A parità di rischio e rendimento, sarebbe interessato ad allocare una parte del Suo portafoglio in investimenti ESG e, se sì, in che misura?

- ☐ No ☐ Sì ☐ Bassa* ☐ Media* ☐ Alta*

* Il dettaglio percentuale della parte di portafoglio in investimenti ESG viene descritto in chiaro nella specifica sezione "Informativa sulla Sostenibilità" riportata all'interno dell'Opuscolo informativo disponibile sul sito internet www.azimut.it

DA COMPILARE SOLO SE SI È RISPOSTO SÌ ALLA DOMANDA 5.3

5.4 Gli strumenti finanziari che contribuiranno alla parte del Suo portafoglio indicata nella domanda precedente appartengono a una o più delle tre categorie di seguito elencate. Per ciascuna di queste categorie, può indicare quali corrispondono alle Sue preferenze? (È sufficiente che lo strumento finanziario soddisfi una delle seguenti preferenze)

- a) Strumenti finanziari che tengono conto del loro impatto negativo sui fattori di sostenibilità, ovvero tematiche ambientali, sociali e relative ai diritti umani, di governance
- i. Impatti negativi sul clima o su altre tematiche ambientali ☐ Non sono interessato ☐ Interessato
- ii. Impatti negativi su tematiche sociali, diritti umani o di governance ☐ Non sono interessato ☐ Interessato
- b) Strumenti finanziari che investono in un'attività economica che contribuisce ad obiettivi ambientali (Es. energie rinnovabili, la riduzione delle emissioni di gas serra, l'economia circolare) o sociali (Es. lotta contro la disuguaglianza, l'investimento nel capitale umano, la promozione della coesione sociale) applicando pratiche di buona governance
- ☐ Non sono interessato ☐ Interessato per almeno una quota minima*
- c) Strumenti finanziari che investono in una o più attività economiche che contribuiscano in modo sostanziale ad almeno uno dei seguenti obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi
- ☐ Non sono interessato ☐ Interessato per almeno una quota minima*

* Il dettaglio percentuale della quota minima viene descritto in chiaro nella specifica sezione "Informativa sulla Sostenibilità" riportata all'interno dell'Opuscolo Informativo, disponibile sul sito internet www.azimut.it

SEZIONE AGGIUNTIVA (FACOLTATIVA)

Ha mai lavorato nel settore bancario, finanziario o assicurativo, con una posizione che possa far presumere l'acquisizione di conoscenza dei mercati finanziari? ☐ No, mai ☐ Sì, ma in passato ☐ Sì, tuttora

Si aggiorna sull'andamento dei mercati finanziari?

- ☐ No, non mi interessa ☐ Sì, ogni tanto nel corso dell'anno ☐ Sì, con una frequenza almeno mensile ☐ Sì, quotidianamente

Ha interesse per investimenti in opere d'arte e/o beni di lusso?

- ☐ Sì ☐ No

Qual è il periodo di Suo presumibile pensionamento?

- ☐ Entro i prossimi 10 anni ☐ Non prima di 10 anni ma entro i prossimi 15 anni ☐ Sono già in pensione
☐ Non prima di 15 anni ma entro i prossimi 20 anni ☐ Non prima di 20 anni ma entro i prossimi 25 anni
☐ Non prima di 25 anni ma entro i prossimi 30 anni ☐ Non prima di 30 anni

Le nuove norme sulle crisi bancarie (che hanno introdotto anche il **Bail in**, ossia la partecipazione dei clienti alla copertura delle perdite della banca) hanno stabilito il principio in base al quale i Clienti che detengono strumenti finanziari più rischiosi devono contribuire in misura maggiore al risanamento della banca in crisi secondo la seguente scalettatura:

- detentori di azioni; - detentori di obbligazioni subordinate non assistite da garanzia; - detentori di obbligazioni bancarie non assistite da garanzia; - depositanti per importi superiori a € 100.000,00.

E' a conoscenza di questa normativa?

- ☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No

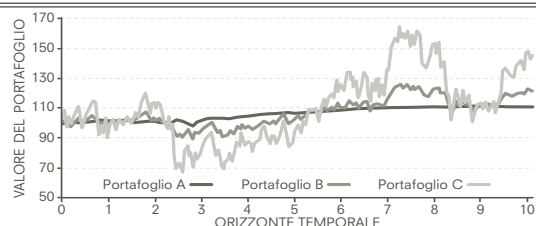
Ritiene soddisfacente il rendimento delle obbligazioni subordinate rispetto a quello delle obbligazioni ordinarie?

Ritiene soddisfacente il rendimento delle obbligazioni ordinarie rispetto a quello dei depositi in conto?

Ritiene soddisfacente il rendimento dei depositi in conto?

Secondo Lei, guardando il grafico quale è il Portafoglio che, su un arco temporale lungo, rende più efficiente la relazione tra rischio e rendimento?

- ☐ Portafoglio A
☐ Portafoglio B
☐ Portafoglio C



Sarà mia cura comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite nelle Sezioni contraddistinte come obbligatorie, riconoscendo ed accettando che in mancanza o in pendenza di tale aggiornamento, la Società continuerà ad effettuare le valutazioni di cui sopra sulla base delle informazioni originariamente acquisite, senza che alcun inadempimento o responsabilità possa alla stessa essere imputato. **Io sottoscritto prendo atto che le informazioni sopra riportate sono utili per curare al meglio i miei interessi e che rimarranno strettamente riservate in conformità a quanto previsto nell' "Informativa sul trattamento dei dati personali"**. Tali informazioni fornite sotto la mia personale responsabilità sono necessarie e propedeutiche alla valutazione da parte della Società della adeguatezza per il Servizio di Consulenza abbinato all'offerta di servizi di investimento propri ed alla commercializzazione di quote o azioni di OICR propri e/o di terzi ovvero, talune, per la valutazione di appropriatezza.

Qualora io mi avvalga anche del Servizio di Consulenza abbinato alla distribuzione di prodotti di investimento assicurativi prestato da Azimut Financial Insurance SpA, al fine di permettere a tale società lo svolgimento delle proprie valutazioni di adeguatezza, acconsento sin da ora che Azimut Capital Management SGR SpA - nell'ambito di apposito accordo infra Gruppo - metta a disposizione di Azimut Financial Insurance SpA, su richiesta della stessa, i dati e le informazioni raccolti in sede di profilatura per il tramite del presente Questionario.

Io sottoscritto dichiaro inoltre di essere stato informato che, per effetto del successivo aggiornamento delle informazioni fornite, potrebbe verificarsi una modifica del mio profilo di adeguatezza con conseguente valutazione di idoneità anche per prodotti a maggior volatilità o complessità o, viceversa, esclusione della possibilità di sottoscrivere taluni.

Dichiaro da ultimo di aver ricevuto copia del presente documento.

Data

Luogo

Firma Intestatario

Cognome, nome e firma del Consulente Finanziario
(Firma facente fede dell'identificazione del firmatario del presente modulo)

INFORMATIVA

PREMESSA

Lo scopo della profilatura è quello di consentire ad Azimut di acquisire informazioni sulle caratteristiche, sui bisogni, sulla tolleranza al rischio e sulla capacità di sopportare le perdite della clientela, al fine di agire nel miglior interesse della stessa e garantendole così una maggior tutela, oltre a verificare che i prodotti raccomandati ed offerti nonché per verificare che le operazioni effettuate dal Cliente siano adeguate al Suo profilo e soddisfino le Sue esigenze. Il Cliente, nel Suo stesso interesse, è pertanto tenuto a fornire informazioni complete, puntuali, veritiere e aggiornate, nonché ad informare tempestivamente Azimut di eventuali variazioni rilevanti.

I SERVIZI DI INVESTIMENTO PRESTATI DALLA SOCIETÀ

La SGR è autorizzata a prestare nei confronti del pubblico i servizi di:

COMMERCIALIZZAZIONE

(art. 1, comma 5, lett. c-bis) del D.Lgs. 58/98) consiste nell'offerta agli investitori di strumenti finanziari, a condizioni standardizzate, sulla base di un accordo preventivo che intercorre tra l'intermediario collocatore e il soggetto che emette, vende od offre gli strumenti stessi;

RICEZIONE E TRASMISSIONI DI ORDINI

(art. 1, comma 5, lett. e) del D.Lgs. 58/98) consiste nell'attività svolta dalla Società che, a seguito di un ordine impartito dal Cliente, non esegue direttamente tale ordine, ma lo trasmette ad un soggetto negoziatore, preventivamente selezionato, per la successiva esecuzione nelle relative sedi;

GESTIONI DI PORTAFOGLIO

(art. 1, comma 5, lett. d) del D.Lgs. 58/98) consiste nella gestione del patrimonio della clientela attraverso l'investimento in strumenti finanziari;

CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

(art. 1, comma 5, lett. f) del D.Lgs. 58/98) consiste nella prestazione di raccomandazioni personalizzate a un Cliente, dietro sua richiesta o per iniziativa della Società, riguardo ad una o più operazioni relative ad un determinato strumento finanziario. La raccomandazione è personalizzata quando è presentata come adatta per il cliente o è basata sulla considerazione delle caratteristiche del Cliente.

A ciascun Servizio corrispondono specifiche regole di comportamento e, in base alla normativa vigente, differenti livelli di tutela dell'investitore. In particolare, nella prestazione del servizio di consulenza, Azimut valuta l'adeguatezza degli investimenti (vale a dire la coerenza degli stessi con il profilo dell'investitore), fornendo al Cliente il massimo livello di tutela previsto dalla normativa.

LA PROFILATURA

Lo strumento utilizzato da Azimut per acquisire una migliore conoscenza delle caratteristiche del Cliente, dei Suoi bisogni, della sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, della Sua tolleranza al rischio e della capacità di sopportare le perdite al fine di agire nel Suo miglior interesse è rappresentato dal questionario, riportato al seguito.

La raccolta delle informazioni necessarie alla profilatura avviene, infatti, mediante la compilazione, in tutte le sue parti, del questionario, il quale attraverso la valorizzazione di tutte le risposte, consente in particolare di rilevare il profilo di rischio, l'orizzonte temporale di riferimento e la conoscenza ed esperienza in materia di investimenti del Cliente.

In ragione di quanto sopra e in considerazione del fatto che la SGR, nella prestazione di Servizi di Investimento, fa affidamento sulle informazioni fornite dal Cliente, è necessario prestare particolare attenzione alla compilazione del questionario, dedicandovi tutto il tempo necessario per esaminare le domande e rispondere alle stesse correttamente e liberamente.

È parimenti importante che il Cliente mantenga costantemente aggiornate, nel tempo, le informazioni fornite affinché la SGR possa prestare i propri servizi di investimento, mantenendo una costante tutela nei confronti del Cliente. A tal fine, ricordiamo che è possibile in qualunque momento aggiornare il Questionario.

Le informazioni necessarie per la profilatura

Al fine di raccomandare i Servizi di Investimento e gli strumenti finanziari adatti al Cliente, nella prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, la SGR ha l'obbligo di raccogliere da quest'ultimo le informazioni necessarie in merito:

- a) alla situazione finanziaria, patrimoniale mobiliare e immobiliare;
- b) agli obiettivi di investimento e alla tolleranza al rischio;
- c) alla conoscenza ed esperienza in materia di investimenti.

In assenza totale o parziale di tali informazioni, la normativa impone alla SGR di astenersi dal prestare il servizio di consulenza. È quindi dovere del Cliente fornire informazioni complete, puntuali, veritiere e aggiornate, nonché informare tempestivamente la SGR di eventuali variazioni rilevanti.

Profilatura

Le informazioni fornite dal Cliente costituiscono elemento essenziale per una corretta profilatura dello stesso e, di conseguenza, per una corretta valutazione di adeguatezza.

La profilatura del Cliente identifica:

- il Suo livello di conoscenze ed esperienze in materia di investimenti, che gli consentono di comprendere le caratteristiche e i rischi connessi agli investimenti in strumenti finanziari;
- il Suo Profilo di Rischio rettificato della capacità di sostenere le perdite; il Suo Orizzonte Temporale di riferimento degli investimenti, cioè il periodo di tempo per il quale l'investitore rinuncia alle proprie disponibilità finanziarie, o a parte di esse, e le investe al fine di conseguire un rendimento "in linea" con gli obiettivi prefissati;
- il Suo eventuale interesse ad allocare parte del portafoglio in investimenti ESG e per una o più caratteristiche di sostenibilità.

È quindi importante che il Cliente verifichi preventivamente che la profilatura risultante dalla compilazione del questionario corrisponda alle Sue conoscenze ed esperienze in materia di investimenti, alla Sua situazione finanziaria, ai Suoi personali obiettivi di investimento ed al proprio orizzonte temporale di riferimento.

VALUTAZIONE DI ADEGUATEZZA

Al fine di una maggiore tutela della clientela, la SGR sottopone alla valutazione di adeguatezza tutte le operazioni d'investimento e disinvestimento disposte dal Cliente a fronte dei servizi di consulenza in materia di investimenti o di gestione di portafogli

ed elabora raccomandazioni personalizzate che siano idonee al profilo di rischio del Cliente e alla Sua conoscenza ed esperienza. Sulla base delle informazioni ricevute dal Cliente e tenuto conto della natura e delle caratteristiche del servizio fornito, la SGR valuta che l'operazione disposta:

- corrisponde agli obiettivi di investimento del Cliente, inclusa la Sua tolleranza al rischio;
 - è di natura tale che il cliente è finanziariamente in grado di sopportare i rischi connessi all'investimento compatibilmente con i Suoi obiettivi di investimento;
 - è di natura tale per cui il Cliente possiede le necessarie esperienze e conoscenze per comprendere i rischi inerenti all'operazione o alla gestione del Suo portafoglio;
 - è in linea con le preferenze di sostenibilità espresse dal Cliente.
- In nessun caso il Cliente potrà dar corso ad eventuali operazioni che risultino "inadeguate" rispetto alla propria conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, al profilo di rischio ed all'orizzonte temporale di riferimento.

VALUTAZIONE DI APPROPRIATEZZA

Le operazioni d'investimento disposte dal Cliente a fronte di servizi e attività di investimento diversi dalla consulenza in materia di investimenti e dalla gestione di portafogli, sono invece sottoposte alla verifica di appropriatezza, ovvero alla verifica che il Cliente abbia il livello di esperienza e conoscenza necessario per comprendere i rischi che l'operazione comporta. Nel caso di operazione non appropriata, la SGR avvisa il Cliente e si astiene dall'eseguirlo a meno che il Cliente non confermi per iscritto la propria intenzione di procedere comunque all'esecuzione.

IL RISCHIO DI INVESTIMENTO

Il rischio dell'investimento è rappresentato dalla possibilità che il valore del prodotto o dello strumento finanziario acquistato possa mutare nel tempo. Investire equivale ad assumersi il rischio legato all'incertezza sul valore futuro dello strumento finanziario acquistato: il rendimento che si prevede ex ante per il proprio investimento, in realtà a posteriori potrebbe non essere raggiunto. L'investimento potrebbe infatti non raggiungere i risultati sperati o persino produrre una perdita. Di norma, a livelli di rischio maggiore corrispondono rendimenti potenziali maggiori. La propensione al rischio rappresenta il livello di tolleranza individuale alla possibilità che il valore del proprio investimento possa oscillare più o meno sensibilmente nel corso del tempo.

Principali rischi associati ad un investimento

Il rischio di mercato: è il rischio di variazioni dell'andamento del prezzo dello strumento finanziario acquistato (a titolo esemplificativo, si pensi alla perdita di valore dei titoli obbligazionari a tasso fisso in conseguenza di un aumento dei tassi di interesse, o alle oscillazioni di un titolo azionario a fronte di una diminuzione degli utili della società emittente). Il rischio Emittente o rischio di credito: è la probabilità che l'emittente non sia solido e quindi non in grado di rimborsare a scadenza capitale e interessi (ad esempio, nel corso dell'investimento la società che ha emesso il titolo fallisce e non è più in grado di soddisfare completamente i propri creditori).

Il rischio di cambio: (per i soli strumenti in valuta diversa dall'euro) è la possibilità che variazioni dei tassi di cambio portino a una svalutazione del valore del titolo (ad esempio un investitore europeo che ha acquistato obbligazioni in dollari è esposto ad una perdita di valore del Suo investimento qualora a scadenza o al momento dell'eventuale rivendita, il dollaro abbia subito un deprezzamento rispetto all'euro).

Il rischio di liquidità: è legato alla difficoltà nello smobilizzo di un investimento trasformandolo prontamente in moneta a prezzi significativi. Il disinvestimento di un prodotto illiquido potrebbe risultare difficile tenuto conto sia del tempo necessario sia delle condizioni di prezzo alle quali può avvenire lo smobilizzo.

Il rischio di "complessità": è legato alla difficoltà di comprensione, da parte di clienti retail, delle caratteristiche degli investimenti proposti e pregiudica pertanto la capacità di assumere consapevoli decisioni di investimento.

Il rischio di sostenibilità: inteso come un evento o una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe provocare un impatto negativo significativo sul valore o potenziale valore degli investimenti.

RELAZIONE TRA RISCHIO E RENDIMENTO DI UN INVESTIMENTO

Nel mondo degli investimenti il concetto di rischio è strettamente legato a quello di rendimento. In particolare, esiste una relazione positiva tra i due fattori: all'incremento del valore del rischio è associato un rendimento atteso maggiore. Ciascuna attività finanziaria si caratterizza per un rapporto rischio-rendimento atteso. A rendimenti attesi più elevati normalmente corrispondono maggiori livelli di rischio. Prospettive di rendimento crescenti tendono tipicamente ad accompagnarsi

a livelli crescenti di rischio. Il termine di rischio non è quindi da intendere esclusivamente con accezione negativa. Piuttosto, aiuta a qualificare una specifica attività finanziaria, definendone non solo la variabilità del valore nel tempo, ma anche la relativa potenzialità di offrire rendimenti più elevati di quelli delle attività che hanno un grado di rischio inferiore.

Per investire in modo consapevole, è quindi fondamentale comprendere il rapporto e le dinamiche che legano tra loro rischio e rendimento, coscienti del fatto che non esistono strumenti finanziari del tutto privi di rischio.

Il grado di rischio, che sintetizza la rischiosità complessiva di uno strumento finanziario, è misurato utilizzando un indicatore sintetico di rischio (SRI).

L'SRI è un'indicazione orientativa del livello di rischio di uno strumento finanziario, quale un fondo comune di investimento, rispetto ad altri strumenti analoghi. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato, calcolato secondo le indicazioni fornite dall'ESMA (European Securities and Markets Authority).

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Rischio più basso
(rendimenti potenziali e
livelli di perdita più bassi)

Rischio più elevato
(rendimenti potenziali e
livelli di perdita più elevati)

(1) Prodotto finanziario illiquido: Strumento finanziario che, stante le caratteristiche dell'investimento sottostante derivante da una strategia di investimento di medio-lungo periodo, potrebbe determinare per l'investitore potenziali ostacoli o limitazioni al disinvestimento entro un breve lasso di tempo, a condizioni di prezzo significative.

(2) Prodotto finanziario complesso: Strumento finanziario caratterizzato da profili di complessità che potrebbero non consentire agli investitori al dettaglio la piena comprensione dei relativi rischi, costi e potenziali rendimenti o perdite connessi.



COGNOME INCARICATO

NOME INCARICATO

CODICE INCARICATO

--	--	--

Gentile Cliente,

Le chiediamo di dedicarci alcuni minuti del suo tempo per rispondere ad alcune domande volte all'acquisizione di alcune informazioni sulle sue caratteristiche, sui suoi bisogni, sulla sua tolleranza al rischio e capacità di sopportare le perdite. Come richiesto dalla normativa di settore, le risposte che ci fornirà a tutte le domande contraddistinte come obbligatorie nelle Sezioni in grigio, ci consentiranno di valutare – di volta in volta – l'adeguatezza o l'appropriatezza delle operazioni da Lei effettuate tramite Azimut rispetto alle sue caratteristiche complessive.

Troverà inoltre nel presente Questionario una sezione finale di domande contraddistinta come "facoltativa". Riteniamo che anche la compilazione di questa parte possa arricchire il grado di conoscenza che la nostra Società ha nei suoi confronti ma, per completezza informativa, Le segnaliamo che le risposte fornite a tale sezione non saranno comunque utilizzate ai fini della sua profilatura, trattandosi di domande di mero approfondimento conoscitivo di carattere generale.

SEZIONE: ANAGRAFICA

Io sottoscritto

<div>Cognome</div>	<div>Data di nascita</div>
<div>Nome</div>	<div>Codice Cliente</div>
<div>Qual è il Suo attuale stato civile?</div> <div><input type="checkbox"/> Nubile / Celibe <input type="checkbox"/> Coppia di fatto <input type="checkbox"/> Coniugato/a <input type="checkbox"/> Separato/a <input type="checkbox"/> Divorziato/a <input type="checkbox"/> Vedovo/a</div>	
<div>Qual è il numero di persone che compone il Suo nucleo familiare?</div> <div><input type="checkbox"/> Solo io <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> Oltre 4</div>	

SEZIONE: CONOSCENZA ED ESPERIENZA

1.1 Ha già sottoscritto altri contratti di consulenza e/o gestione patrimoniale?		<input type="checkbox"/> Sì <input type="checkbox"/> No
1.2 Ha già sottoscritto altri contratti di commercializzazione di fondi comuni di investimento?		<input type="checkbox"/> Sì <input type="checkbox"/> No
1.3 Pensando al rapporto tra il rischio e il rendimento di un investimento, quale delle seguenti risposte ritiene corretta?		
<input type="checkbox"/> Il rendimento atteso di un investimento è più elevato quando il grado di rischio ad esso associato è basso		
<input type="checkbox"/> Il rendimento atteso di un investimento è, di norma, tanto più elevato quanto è maggiore il rischio ad esso associato		
<input type="checkbox"/> Non è mai possibile stabilire una relazione tra rischio e rendimento		
1.4 Al fine di diversificare il rischio degli investimenti, quale delle seguenti soluzioni ritiene più efficace?		
<input type="checkbox"/> Investire tutti i propri risparmi in uno strumento che promette un alto rendimento		
<input type="checkbox"/> Investire in strumenti diversificati <input type="checkbox"/> Investire in strumenti emessi dalla medesima Società Emittente		
1.5 Più si allunga l'orizzonte temporale dell'investimento, più risultano mitigati i rischi di perdita che caratterizzano, invece, il medesimo investimento valutato su un orizzonte temporale più breve. Concorda con questa affermazione?		
<input type="checkbox"/> Sono d'accordo <input type="checkbox"/> Non sono d'accordo <input type="checkbox"/> Non so		
1.6 Secondo lei queste affermazioni sono vere o false?		Vero Falso
Strumenti Mercato Monetario	Il rendimento di attività a basso rischio potrebbe significare la perdita del potere di acquisto derivante dal mancato recupero dell'inflazione	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Strumenti Obbligazionari	Nel confronto tra un titolo obbligazionario di un Emittente a basso rischio ed un titolo obbligazionario caratterizzato da un rating peggiore, quest'ultimo dovrebbe offrire un rendimento atteso più basso perché il rischio di insolvenza è maggiore	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
	L'acquisto di un titolo obbligazionario emesso in una valuta diversa dall'Euro comporta l'esposizione anche al rischio di cambio	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Strumenti Azionari	Le azioni, a causa dei cambiamenti delle condizioni generali di mercato (rischio sistemico) e/o della diffusione di informazioni relative alle singole società emittenti (rischio specifico) possono subire una variazione anche significativa e repentina dei prezzi	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
OICVM (Fondi Armonizzati)	L'investimento in OICVM consente, anche a chi dispone di importi limitati, di beneficiare di una diversificazione di portafoglio e di una gestione professionale	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
	Il rischio di un OICVM può differire sensibilmente in funzione della strategia di investimento adottata dal gestore (a scadenza breve o medio-lunga, denominati in Euro o in altre valute, etc.)	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Prodotti di Investimento Assicurativi	La polizza unit-linked si definisce tale perché il suo valore è strettamente collegato al valore delle quote dei fondi in cui investe	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Prodotti Alternativi di Investimento	I Fondi di Private Equity investono nel capitale di rischio di aziende normalmente non quotate per realizzare un rendimento nel medio-lungo termine tramite lo smobilizzo futuro di tali partecipazioni	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
	I Fondi di Investimento Alternativo chiusi non sono caratterizzati da limitazioni al disinvestimento durante la loro vita anagrafica	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
1.7 Ha effettuato negli ultimi 5 anni investimenti nei seguenti prodotti/servizi:		Sì No
Strumenti Mercato Monetario		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Strumenti Obbligazionari		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Strumenti Azionari		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
OICVM (Fondi Armonizzati)		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Prodotti di Investimento Assicurativi		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Prodotti Alternativi di Investimento		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
1.8 Con quale frequenza ha effettuato operazioni negli strumenti e nei servizi di investimento negli ultimi 5 anni?		
<input type="checkbox"/> Frequentemente (più di 15 operazioni a semestre) <input type="checkbox"/> Regolarmente (tra 5 e 15 operazioni a semestre)		
<input type="checkbox"/> Saltuariamente (meno di 5 operazioni a semestre) <input type="checkbox"/> Non ho effettuato operazioni		

SEZIONE: VALUTAZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

2.1 Quali sono le Sue principali fonti di reddito? (Ammissa risposta multipla)		
<input type="checkbox"/> Reddito da lavoro dipendente / pensione	<input type="checkbox"/> Reddito da lavoro autonomo	<input type="checkbox"/> Reddito da impresa
<input type="checkbox"/> Reddito da attività finanziarie	<input type="checkbox"/> Rendita immobiliare	
2.2 Considerando tutte le fonti di reddito, a quanto ammonta il suo reddito medio lordo annuo dichiarato negli ultimi 3 anni?		
<input type="checkbox"/> Minore di € 25.000	<input type="checkbox"/> Compreso tra € 25.000 e € 75.000	<input type="checkbox"/> Compreso tra € 75.000 e € 150.000
<input type="checkbox"/> Compreso tra € 150.000 e € 250.000	<input type="checkbox"/> Maggiore di € 250.000	
2.3 Prevede che il suo reddito nel prossimo futuro rispetto al livello attuale sarà:		
<input type="checkbox"/> In diminuzione	<input type="checkbox"/> In linea	<input type="checkbox"/> In moderata crescita <input type="checkbox"/> In forte crescita

ANAGRAFICA

CONOSCENZA ED ESPERIENZA

VALUTAZIONE DELLA
SITUAZIONE FINANZIARIA



2.4 In quale delle seguenti fasce rientra il suo patrimonio finanziario mobiliare complessivo, inclusa la liquidità e le partecipazioni?

- ☐ Fino a € 50.000 ☐ Da € 50.000 a € 150.000 ☐ Da € 150.000 a € 500.000
☐ Da € 500.000 a € 1.000.000 ☐ Oltre € 1.000.000

2.5 I suoi investimenti immobiliari: Prima casa ☐ Sì ☐ No Altri immobili / terreni ☐ Sì ☐ No

2.6 Quale è il valore commerciale del suo patrimonio immobiliare?

- ☐ Minore di € 500.000 ☐ Compreso tra € 500.000 e € 1.000.000 ☐ Maggiore di € 1.000.000

2.7 Il suo patrimonio finanziario complessivo:

- ☐ E' investito solo parzialmente con la vostra Società (inferiore al 30%)
☐ E' investito in maniera consistente con la vostra Società (tra il 30% e il 70%)
☐ E' investito prevalentemente con la vostra Società (oltre il 70%)

2.8 In quale fascia ricadono i suoi impegni finanziari mensili (e.g. mutui, affitti)?

- ☐ Non ho impegni finanziari ☐ Fino a € 1.000 ☐ Tra € 1.000 e € 2.500 ☐ Oltre € 2.500

2.9 Qual è la Sua capacità di risparmio mensile al netto delle spese ricorrenti?

- ☐ Meno di € 1.000 ☐ Tra € 1.000 e € 3.000 ☐ Oltre € 3.000

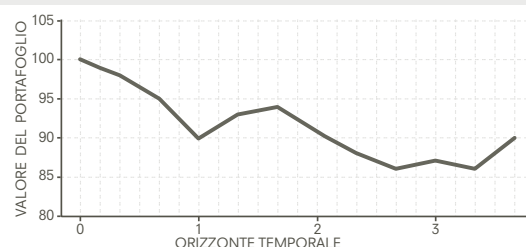
2.10 Quante persone dipendono economicamente da Lei?

- ☐ Nessuna ☐ Fino a 2 ☐ 3 o 4 ☐ Più di 4

SEZIONE: TOLLERANZA ALLA OSCILLAZIONE DI PREZZO

3.1 Quale sarebbe la Sua reazione di fronte ad una perdita del 10% del valore del Suo portafoglio?

- ☐ Liquido immediatamente gli investimenti, perché non sono disposto ad accettare ulteriori perdite
☐ Liquido solo una parte degli investimenti per limitare le perdite in caso di ulteriori variazioni negative
☐ Mantengo gli investimenti, consapevole che le perdite potrebbero amplificarsi o ridursi
☐ Mantengo e incremento in modo significativo i miei investimenti, se ne ho la disponibilità



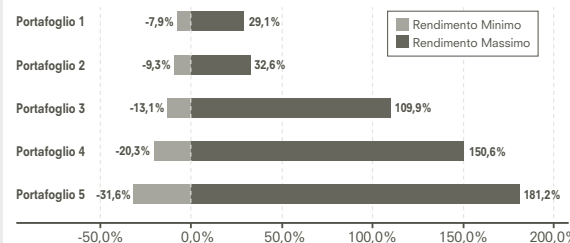
3.2 Quando pensa alla parola "rischio" in un contesto finanziario, cosa le viene in mente?

- ☐ Pericolo di perdere in tutto o in parte il capitale investito ☐ Incertezza sull'andamento futuro del valore del portafoglio
☐ Opportunità di sfruttare fasi di mercato ribassiste per conseguire guadagni

SEZIONE: OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

4.1 Quali obiettivi si prefigge di raggiungere con i Suoi investimenti avendo la possibilità di scegliere tra i 5 portafogli di investimenti ipotetici indicati nel grafico? (A titolo esemplificativo sono riportati il migliore ed il peggiore risultato cumulato al termine di un orizzonte temporale pari a 5 anni)

- ☐ Investimento 1 - crescita limitata del capitale accettando una variabilità dei rendimenti bassa
☐ Investimento 2 - crescita contenuta del capitale accettando una variabilità dei rendimenti medio-bassa
☐ Investimento 3 - crescita moderata del capitale accettando una variabilità dei rendimenti media
☐ Investimento 4 - crescita discreta del capitale accettando una variabilità dei rendimenti medio-alta
☐ Investimento 5 - crescita significativa del capitale accettando una variabilità dei rendimenti molto alta



Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 possibili portafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente. Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 5 anni ed è calcolato prendendo a riferimento serie storiche di più di 20 anni.

4.2 Tenuto conto delle Sue esigenze di liquidità, qual è il Suo orizzonte temporale di riferimento?

- ☐ Breve (fino a 3 anni) ☐ Medio (da 3 a 8 anni) ☐ Lungo (oltre 8 anni)

4.2.2 Avendo optato per il Breve o per il Medio termine, sarebbe interessato ad investire una parte del Suo portafoglio in prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento (es. Fondi di Investimento Alternativi Chiusi) oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento?*

- ☐ Sì (Rispondendo Sì a questa domanda, la nostra Società potrà proporre prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento anche oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento) ☐ No (Rispondendo No a questa domanda, la nostra Società potrà proporre solo prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte temporale di riferimento)

4.3 Quale percentuale del Suo portafoglio è disponibile ad investire in prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento?

- ☐ Fino al 20% ☐ Dal 20% al 30% ☐ Dal 30% al 40%**

(Laddove abbia risposto Sì alla precedente domanda 4.2.2, la percentuale massima da Lei indicata potrebbe essere riferita - in relazione alle Sue scelte di investimento - anche esclusivamente a prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento).

* Non compilare per **ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO**. ** Per i Clienti Professionali tale limite massimo è pari al 100%.

4.4 Tenuto conto che la nostra Società prevede che i Fondi di Investimento Alternativi chiusi nonché altri prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento possano essere sottoscritti fino ad una età massima di 75 anni, sarebbe interessato a prendere in considerazione l'investimento in tali strumenti anche per finalità successorie innalzando così l'età massima che Lei potrebbe avere alla sottoscrizione di tale tipologia di strumenti?

- ☐ Sì ☐ No

4.5 Al fine di cogliere opportunità di investimento diversificate e potenzialmente più interessanti rispetto ai tradizionali strumenti finanziari, quanta parte del Suo patrimonio investirebbe in strumenti finanziari complessi quali ad esempio le obbligazioni perpetue (vedi sul retro nota 2)?

- ☐ Fino al 20% ☐ Dal 20% al 30% ☐ Dal 30% al 40%*

* Per i Clienti Professionali tale limite massimo è pari al 100%.

4.6 Quali ritiene possano essere le Sue principali esigenze assicurative? (Ammessa risposta multipla)

- ☐ Investimento/risparmio ☐ Protezione ☐ Tutela previdenziale
☐ Pianificare un investimento come società ☐ Al momento non ho esigenze assicurative



SEZIONE: INVESTIMENTI ESG

5.1 Cosa si intende per investimenti ESG (Environmental, Social, Governance)?

- ☐ Una tipologia di investimento che mira unicamente ad incrementare il rendimento finanziario
☐ Una tipologia di investimento che mira anche ad integrare fattori ambientali sociali e di governance tra le caratteristiche del prodotto finanziario
☐ Non so rispondere

5.2 Ha un interesse specifico per una o più caratteristiche di sostenibilità?

- ☐ No ☐ Sì (Ammessa risposta multipla): ☐ Environmental (Ambientale) ☐ Social (Sociale) ☐ Governance (Governo Societario)

5.3 A parità di rischio e rendimento, sarebbe interessato ad allocare una parte del Suo portafoglio in investimenti ESG e, se sì, in che misura?

- ☐ No ☐ Sì ☐ Bassa* ☐ Media* ☐ Alta*

* Il dettaglio percentuale della parte di portafoglio in investimenti ESG viene descritto in chiaro nella specifica sezione "Informativa sulla Sostenibilità" riportata all'interno dell'Opuscolo informativo disponibile sul sito internet www.azimut.it

DA COMPILARE SOLO SE SI È RISPOSTO SÌ ALLA DOMANDA 5.3

5.4 Gli strumenti finanziari che contribuiranno alla parte del Suo portafoglio indicata nella domanda precedente appartengono a una o più delle tre categorie di seguito elencate. Per ciascuna di queste categorie, può indicare quali corrispondono alle Sue preferenze? (È sufficiente che lo strumento finanziario soddisfi una delle seguenti preferenze)

- a) Strumenti finanziari che tengono conto del loro impatto negativo sui fattori di sostenibilità, ovvero tematiche ambientali, sociali e relative ai diritti umani, di governance
- i. Impatti negativi sul clima o su altre tematiche ambientali ☐ Non sono interessato ☐ Interessato
- ii. Impatti negativi su tematiche sociali, diritti umani o di governance ☐ Non sono interessato ☐ Interessato
- b) Strumenti finanziari che investono in un'attività economica che contribuisce ad obiettivi ambientali (Es. energie rinnovabili, la riduzione delle emissioni di gas serra, l'economia circolare) o sociali (Es. lotta contro la disuguaglianza, l'investimento nel capitale umano, la promozione della coesione sociale) applicando pratiche di buona governance
- ☐ Non sono interessato ☐ Interessato per almeno una quota minima*
- c) Strumenti finanziari che investono in una o più attività economiche che contribuiscano in modo sostanziale ad almeno uno dei seguenti obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi
- ☐ Non sono interessato ☐ Interessato per almeno una quota minima*

* Il dettaglio percentuale della quota minima viene descritto in chiaro nella specifica sezione "Informativa sulla Sostenibilità" riportata all'interno dell'Opuscolo Informativo, disponibile sul sito internet www.azimut.it

SEZIONE AGGIUNTIVA (FACOLTATIVA)

Ha mai lavorato nel settore bancario, finanziario o assicurativo, con una posizione che possa far presumere l'acquisizione di conoscenza dei mercati finanziari? ☐ No, mai ☐ Sì, ma in passato ☐ Sì, tuttora

Si aggiorna sull'andamento dei mercati finanziari?

- ☐ No, non mi interessa ☐ Sì, ogni tanto nel corso dell'anno ☐ Sì, con una frequenza almeno mensile ☐ Sì, quotidianamente

Ha interesse per investimenti in opere d'arte e/o beni di lusso?

- ☐ Sì ☐ No

Qual è il periodo di Suo presumibile pensionamento?

- ☐ Entro i prossimi 10 anni ☐ Non prima di 10 anni ma entro i prossimi 15 anni ☐ Sono già in pensione
☐ Non prima di 15 anni ma entro i prossimi 20 anni ☐ Non prima di 20 anni ma entro i prossimi 25 anni
☐ Non prima di 25 anni ma entro i prossimi 30 anni ☐ Non prima di 30 anni

Le nuove norme sulle crisi bancarie (che hanno introdotto anche il **Bail in**, ossia la partecipazione dei clienti alla copertura delle perdite della banca) hanno stabilito il principio in base al quale i Clienti che detengono strumenti finanziari più rischiosi devono contribuire in misura maggiore al risanamento della banca in crisi secondo la seguente scalettatura:

- detentori di azioni; - detentori di obbligazioni subordinate non assistite da garanzia; - detentori di obbligazioni bancarie non assistite da garanzia; - depositanti per importi superiori a € 100.000,00.

E' a conoscenza di questa normativa?

- ☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No
☐ Sì ☐ No

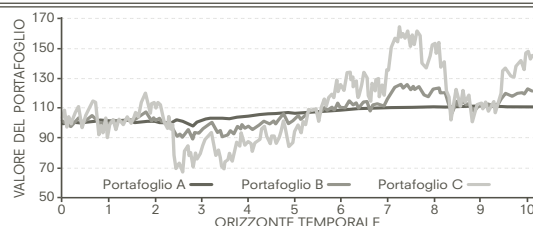
Ritiene soddisfacente il rendimento delle obbligazioni subordinate rispetto a quello delle obbligazioni ordinarie?

Ritiene soddisfacente il rendimento delle obbligazioni ordinarie rispetto a quello dei depositi in conto?

Ritiene soddisfacente il rendimento dei depositi in conto?

Secondo Lei, guardando il grafico quale è il Portafoglio che, su un arco temporale lungo, rende più efficiente la relazione tra rischio e rendimento?

- ☐ Portafoglio A
☐ Portafoglio B
☐ Portafoglio C



Sarà mia cura comunicare prontamente alla Società ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni fornite nelle Sezioni contraddistinte come obbligatorie, riconoscendo ed accettando che in mancanza o in pendenza di tale aggiornamento, la Società continuerà ad effettuare le valutazioni di cui sopra sulla base delle informazioni originariamente acquisite, senza che alcun inadempimento o responsabilità possa alla stessa essere imputato. **Io sottoscritto prendo atto che le informazioni sopra riportate sono utili per curare al meglio i miei interessi e che rimarranno strettamente riservate in conformità a quanto previsto nell' "Informativa sul trattamento dei dati personali".**

Qualora il sottoscritto si avvalga anche dei servizi prestati da Azimut Capital Management SGR SpA, lo stesso acconsente sin d'ora che Azimut Financial Insurance SpA - nell'ambito di apposito accordo infra Gruppo - richieda ad Azimut Capital Management SGR SpA ed utilizzi i dati e le informazioni raccolti in sede di profilatura per il tramite del Questionario.

Io sottoscritto dichiaro inoltre di essere stato informato che, per effetto del successivo aggiornamento delle informazioni fornite, potrebbe verificarsi una modifica del mio profilo di adeguatezza con conseguente valutazione di idoneità anche per prodotti a maggior volatilità o complessità o, viceversa, esclusione della possibilità di sottoscrivere taluni.

Dichiaro da ultimo di aver ricevuto copia del presente documento.

Data

Luogo

Firma Intestatario

Cognome, nome e firma dell'Incaricato del Collocamento
(Firma facente fede dell'identificazione del firmatario del presente modulo)