Spett.le	
<b>Azimut Capital Managemer</b>	nt SGR S.p.A
Via Cusani, 4	-
20121 MILANO	



COGNOME CF	N	OME CF		CODICE CF	
centile Cliente, e chiediamo di dedicarci alcuni minut ui suoi bisogni, sulla sua tolleranza a e domande contraddistinte come obl perazioni da Lei effettuate tramite Az roverà inoltre nel presente Questiona arte possa arricchire il grado di cono tale sezione non saranno comunque	l rischio e capacità di sopportare l oligatorie nelle Sezioni in grigio, ci imut rispetto alle sue caratteristich	le perdite. Come richiesto dalla consentiranno di valutare – di e complessive	normativa di settor volta in volta – l'ad	e, le risposte che eguatezza o l'app	ci fornirà a propriatezza
o sottoscritto	<u>-</u>				
Cognome			Б	Data di nascita	/
Nome			C	Codice Cliente	
Qual è il Suo attuale stato civile	Nubile / Celibe Coppia	di fatto Coniugato/a	Separato/a	Divorziato/a	Vedov
Qual è il numero di persone che c	ompone il Suo nucleo familiare?	Solo io 2	3	4	Oltre 4
SEZIONE: CONOSCENZA	ED ESPERIENZA				
1.1 Ha già sottoscritto altri contrat	ti di consulenza e/o gestione pa	trimoniale? <mark> </mark>	Sì I	No	
1.2 Ha già sottoscritto altri contrat	ti di commercializzazione di fonc	di comuni di investimento?	í2 []	No	
1.4 Al fine di diversificare il rischio Investire tutti i propri risparmi in u Investire in strumenti diversificati	no strumento che promette un alto	•		te	
1.5 Più si allunga l'orizzonte tempor valutato su un orizzonte temporale				vece, il medesim n sono d'accordo	o investime
1.6 Secondo lei queste affermazio	ni sono vere o false? Il rendimento di att	rischio potrebbe significare la	perdita del potere		Vero Fals
Strumenti Mercato Monetario	derivante dal mancato recupero Nel confronto tra un titolo obbliga: caratterizzato da un rating peggio		schio ed un titolo ob un rendimento atte	bligazionario so più basso	
Strumenti Obbligazionari	perché il rischio di insolvenza è ma L'acquisto di un titolo obbligaziona anche al rischio di cambio	aggiore ario emesso in una valuta diversa	dall'Euro comporta	l'esposizione	
Strumenti Azionari	Le azioni, a causa dei cambiame della diffusione di informazioni re subire una variazione anche signi	elative alle singole società emitto ificativa e repentina dei prezzi	enti (rischio specific	co) possono	
OICVM (Fondi Armonizzati)	L'investimento in OICVM conser diversificazione di portafoglio e d Il rischio di un OICVM può diff	ferire sensibilmente in funzione	della strategia di i	nvestimento	
Prodotti di Investimento Assicurativi	adottata dal gestore (a scadenza La polizza unit-linked si definisce quote dei fondi in cui investe	tale perché il suo valore è stretta	amente collegato al	l valore delle	
Prodotti Alternativi di Investimento	l Fondi di Private Equity investoro realizzare un rendimento nel medi I Fondi di Investimento Alternativ durante la loro vita anagrafica				
1.7 Ha effettuato negli ultimi 5 ann Strumenti Mercato Monetario	i investimenti nei seguenti prode	otti/servizi:			Sì No
Strumenti Obbligazionari					
Strumenti Azionari OICVM (Fondi Armonizzati)					
Prodotti di Investimento Assicurativi					
Prodotti Alternativi di Investimento					
1.8 Con quale frequenza ha effettu			<u> </u>	7	
Frequentemente (più di 15 operazi Saltuariamente (meno di 5 operazi		ente (tra 5 e 15 operazioni a sem ffettuato operazioni	lestre)		
SEZIONE: VALUTAZIONE D	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	·			
2.1 Quali sono le Sue principali foi					
Reddito da lavoro dipendente / p	ensione Reddito d	a lavoro autonomo	Reddito da i	mpresa	
Reddito da attività finanziarie  2.2 Considerando tutte le fonti di r	Rendita im		chiarato negli ulti	mi 3 anni?	
Minore di € 25.000	Compreso	o tra € 25.000 e € 75.000		ra € 75.000 e € 13	50.000
Compreso tra € 150.000 e € 250.	000 Maggiore	di € 250.000			

In moderata crescita

In forte crescita

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

In diminuzione In linea In moderata c



2.4 In quale delle seguenti fasce rientra il suo patrimonio finanziario mobiliare  □ Fino a € 50.000 □ Da € 50.000 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 €	Maggiore di € 1.000.000
2.7 Il suo patrimonio finanziario complessivo:  E' investito solo parzialmente 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	· <del></del> -
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	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	ORIZZONTE TEMPORALE
3.2 Quando pensa alla parola "rischio" in un contesto finanziario, cosa le vier Pericolo di perdere in tutto o in parte il capitale investito Incertezza Opportunità di sfruttare fasi di mercato ribassiste per conseguire guadagni SEZIONE: OBIETTIVI DI INVESTIMENTO	sull'andamento futuro del valore del portafoglio
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	Portafoglio 1  -7,9%  29,1%  Rendimento Minimo Rendimento Massimo  Rendimento Minimo Rendimento Minimo Rendimento Massimo  Rendimento Minimo Rendimento
### rizzati da limitazioni al disinvestimento anche oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento)  4.3 Quale percentuale del Suo portafoglio è disponibile ad investire in prodott  Fino al 20% Dal 20% al 30% Dal 30% al 40%*  (Laddove abbia risposto Si alla precedente domanda 4.2.2, la percentuale massimi investimento – anche esclusivamente a prodotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento per ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO.  ** Per i Clienti Professionali.	d investire una parte del Suo portafoglio in prodotti caratterizzati e il Suo orizzonte temporale di riferimento?*  No (Rispondendo No a questa domanda, la nostra Società potrà proporLe solo procaratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte temporale di riferimenti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento?  * a da Lei indicata potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue scelta restimento oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento).
4.4 Tenuto conto che la nostra Società prevede che i Fondi di Investimento A disinvestimento possano essere sottoscritti fino ad una età massima di 75 ani in tali strumenti anche per finalità successorie innalzando così l'età massima strumenti?	ni, sarebbe interessato a prendere in considerazione l'investime na che Lei potrebbe avere alla sottoscrizione di tale tipologia
4.5 Al fine di cogliere opportunità di investimento diversificate e potenziali quanta parte del Suo patrimonio investirebbe in strumenti finanziari complesi Dino al 20% Dal 20% al 30% Dal 30% al 40%*	si quali ad esempio le obbligazioni perpetue (vedi sul retro nota
* Per i Clienti Professionali tale limite massimo è pari al 100%.  4.6 Quali ritiene possano essere le Sue principali esigenze assicurative? (Am	massa risposta multinla)
☐ Investimento/risparmio ☐ Protezione ☐ Tutela previdenzia	

Firma Intestatario



Non so rispondere	imento che mira unicamente imento che mira anche ad int				ristiche del prodo	tto finanziario
	cifico per una o più caratte	ristiche di sostenib	ilità?			
No	Si (Ammessa risposta multi		ental (Ambientale)	Social (Sociale)	Governance	(Governo Societari
5.3 A parità di rischio e ı	rendimento, sarebbe intere	essato ad allocare i	una parte del Su	o portafoglio in investi	menti ESG e, se	sì, in che misura?
∐ No		dia*				" 0 . " "
riportata all'interno dell'	della parte di portafoglio in Opuscolo informativo dispon	investimenti ESG vi nibile sul sito interne	iene descritto in t www.azimut.it	chiaro nella specifica s	ezione "Informati	va sulla Sostenibilit
a) Strumenti finanziari che di governance i. Impatti negativi sul c ii. Impatti negativi sul c iii. Impatti negativi su te b) Strumenti finanziari che di gas serra, l'economi applicando pratiche di Mon sono interessa c) Strumenti finanziari che li: mitigazione dei camb verso un'economia circ Non sono interessa * Il dettaglio percentuale conformativo, disponibile EZIONE AGGIUN' Ha mai lavorato nel sette mercati finanziari? Si aggiorna sull'andame No, non mi interessa	nto Interessato p e investono in una o più attivit piamenti climatici, adattament colare, prevenzione e riduzior	atto negativo sui fatibientali o di governance onomica che contribie a contro la disugua; per almeno una quot à economiche che c to ai cambiamenti cli ne dell'inquinamento per almeno una quot ritto in chiaro nella sp it.  Di assicurativo, con Sì, ma in	Non son.  I was a minima*  Ontribuiscano in rimatici, uso soste  Ontribuisca	o interessato o interessato i ambientali (Es. energie ento nel capitale umano nodo sostanziale ad almi nibile e protezione delle ristino della biodiversità	Interessato Interessato rinnovabili, la ridi, , la promozione d eno uno dei segue acque e delle risor e degli ecosistem bilità" riportata all ere l'acquisizione	uzione delle emissic ella coesione social enti obiettivi ambient se marine, transizio i
<u> </u>	<u> </u>			Sì	∐ No	
Entro i prossimi 10 ann	presumibile pensionament		na di 10 anni ma e	entro i prossimi 15 anni	Sono	già in pensione
_ '	na entro i prossimi 20 anni			entro i prossimi 25 anni	30110	gia ili perisione
Non prima di 25 anni n	na entro i prossimi 30 anni	☐ Non prim	na di 30 anni			
panca) nanno stabilito il						
garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il	letentori di obbligazioni sı i per importi superiori a € ′	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe	sistite da garar	lelle obbligazioni ordir	oligazioni banca	rie non assistite o
al risanamento della bar-detentori di azioni; - di garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	sistite da garar spetto a quello c etto a quello dei	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	oligazioni banca Si narie? Si	No No No
al risanamento della bar-detentori di azioni; - di garanzia; - depositanti E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	sistite da garar spetto a quello c etto a quello dei	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	oligazioni banca Si narie? Si	No No No
al risanamento della bar- detentori di azioni; - do garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	sistite da garar spetto a quello c etto a quello dei	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	oligazioni banca Si narie? Si	No No No
al risanamento della bar- detentori di azioni; - d garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	sistite da garar spetto a quello c etto a quello dei	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	oligazioni banca Si narie? Si	No No No
al risanamento della bar- detentori di azioni; - do garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	sistite da garar spetto a quello c etto a quello dei	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	pligazioni banca	No No No No
al risanamento della bar - detentori di azioni; - di garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	spetto a quello contro a quello dei reco o 170 e 150 e	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	pligazioni banca arie? Si Si Si Si Si	No No No
al risanamento della bar- detentori di azioni; - d garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p	letentori di obbligazioni si i per importi superiori a € ' ita normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in o il grafico quale è il Portaf	ubordinate non as 100.000,00. ioni subordinate ris ioni ordinarie rispe conto? foglio che, su un a	spetto a quello contro a quello dei reco o 170 contro?	delle obbligazioni ordir depositi in conto?	pligazioni banca	No No No No A
al risanamento della bar- detentori di azioni; - do garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p Portafoglio A Portafoglio B Portafoglio C  arà mia cura comunicare p bbligatorie, riconoscendo ulla base delle informazion rendo atto che le inform quanto previsto nell' "Il ropedeutiche alla valutazio ommercializzazione di quo Qualora io mi avvalga anche pA, al fine di permettere a pA – nell'ambito di apposi accolti in sede di profilatura o sottoscritto dichiaro ino na modifica del mio pro iceversa, esclusione dell'	letentori di obbligazioni si per importi superiori a € reta normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in porti di controlo di la propi di controlo di la propi di controlo di control	ni eventuale modificaza o in pendenza dei dati personali la adeguateza per o di terzi ovvero, talubbinato alla distribu delle proprie valutaz letta a disposizione Questionario.	a e/o aggiorname i tale aggiorname adempimento o region i medi informazion il Servizio di Consune, per la valutazzione di prodotti di adeguatez di Azimut Financi.	Portafoglio A Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode	pligazioni banca Si	No N
al risanamento della bar- detentori di azioni; - do garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p Portafoglio A Portafoglio B Portafoglio C  arà mia cura comunicare p bbligatorie, riconoscendo ulla base delle informazion rendo atto che le inform quanto previsto nell' "Il ropedeutiche alla valutazio ommercializzazione di quo Qualora io mi avvalga anche pA, al fine di permettere a pA – nell'ambito di apposi accolti in sede di profilatura o sottoscritto dichiaro ino na modifica del mio pro iceversa, esclusione dell'	letentori di obbligazioni si per importi superiori a € reta normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in porta i propie della contra di la contra della contra di la	ni eventuale modificaza o in pendenza dei dati personali la adeguateza per o di terzi ovvero, talubbinato alla distribu delle proprie valutaz letta a disposizione Questionario.	a e/o aggiorname i tale aggiorname adempimento o region i medi informazion il Servizio di Consune, per la valutazzione di prodotti di adeguatez di Azimut Financi.	Portafoglio A Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode	pligazioni banca Si	No N
al risanamento della bar- detentori di azioni; - do garanzia; - depositant E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende p Portafoglio A Portafoglio B Portafoglio C  arà mia cura comunicare p bbligatorie, riconoscendo ulla base delle informazion rendo atto che le inform quanto previsto nell' "Il ropedeutiche alla valutazio ommercializzazione di quo Qualora io mi avvalga anche pA, al fine di permettere a pA – nell'ambito di apposi accolti in sede di profilatura o sottoscritto dichiaro ino na modifica del mio pro iceversa, esclusione dell'	letentori di obbligazioni si per importi superiori a € reta normativa? rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in porti di controlo di la propi di controlo di la propi di controlo di control	ni eventuale modificaza o in pendenza dei dati personali la adeguateza per o di terzi ovvero, talubbinato alla distribu delle proprie valutaz letta a disposizione Questionario.	a e/o aggiorname i tale aggiorname adempimento o region i medi informazion il Servizio di Consune, per la valutazzione di prodotti di adeguatez di Azimut Financi.	Portafoglio A Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode	pligazioni banca Si	No N
al risanamento della bar detentori di azioni; - de garanzia; - depositanti E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende para portafoglio A Portafoglio B Portafoglio B Portafoglio C Port	letentori di obbligazioni si per importi superiori a € reta normativa?  rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in porti i i i i i i i i i i i i i i i i i i	ni eventuale modificaza o in pendenza dei dati personali la adeguateza per o di terzi ovvero, talubbinato alla distribu delle proprie valutaz letta a disposizione Questionario.	a e/o aggiorname i tale aggiorname adempimento o region i medi informazion il Servizio di Consune, per la valutazzione di prodotti di adeguatez di Azimut Financi.	Portafoglio A Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode	orite nelle Sezior ra che Azimut Ca iesta della stessa formazioni fornit a maggior volati	No N
al risanamento della bar detentori di azioni; - di garanzia; - depositanti E' a conoscenza di ques Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Ritiene soddisfacente il Secondo Lei, guardando temporale lungo, rende para la proposita di protafoglio A Portafoglio A Portafoglio B Portafoglio C Po	letentori di obbligazioni si per importi superiori a € reta normativa?  rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento delle obbligazi rendimento dei depositi in porti i i i i i i i i i i i i i i i i i i	ni eventuale modificaza o in pendenza dei dati personali la adeguateza per o di terzi ovvero, talubbinato alla distribu delle proprie valutaz letta a disposizione Questionario.	a e/o aggiorname i tale aggiorname adempimento o region i medi informazion il Servizio di Consune, per la valutazzione di prodotti di adeguatez di Azimut Financi.	Portafoglio A Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode Pode	orite nelle Sezior ra che Azimut Ca iesta della stessa formazioni fornit a maggior volati	No N

#### **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 SOCIETA'

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 ali 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 PORTAFOGI IO

(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 raccoman-dazioni 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

di 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 informaioni 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 adegua-

# La profilatura del Cliente identifica:

- il Suo livello di conoscenze ed esperienze in materia di investimenti, che ali 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 adequatezza 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
- è di nafura 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'eseguirla 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 soc ietà 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 subìto 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 esclusiva-mente 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 finanziaè 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



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.

Spett.le Azimut Financial Insurance SpA Via Cusani, 4 20121 MILANO



COGNOME INCARICATO		NOME INCARICATO	CODICE INCARICATO
ui suoi bisogni, sulla sua tolleranza a domande contraddistinte come obl perazioni da Lei effettuate tramite Az	l rischio e capacità di sopportari bligatorie nelle Sezioni in grigio, imut rispetto alle sue caratteristic	d alcune domande volte all'acquisizione di alcune e le perdite. Come richiesto dalla normativa di sett ci consentiranno di valutare – di volta in volta – l'a che complessive. de contraddistinta come "facoltativa". Riteniamo de contraddistinta ma, per completezza informativa, ura, trattandosi di domande di mero approfondimer	ore, le risposte che ci fornirà a adeguatezza o l'appropriatezza
SEZIONE: ANAGRAFICA o sottoscritto			
Cognome			Data di nascita
Nome			Codice Cliente
Qual è il Suo attuale stato civile?	Nubile / Celibe Copp	oia di fatto Coniugato/a Separato/a	☐ Divorziato/a ☐ Vedo
Qual è il numero di persone che c	ompone il Suo nucleo familiare	? Solo io 2 3	4 Oltre 4
SEZIONE: CONOSCENZA	ED ESPERIENZA		
1.1 Ha già sottoscritto altri contrat	ti di consulenza e/o gestione p	patrimoniale?	No
1.2 Ha già sottoscritto altri contrat	ti di commercializzazione di fo	ndi comuni di investimento?	No
Non è mai possibile stabilire una  1.4 Al fine di diversificare il rischio	relazione tra rischio e rendimento degli investimenti, quale della	e seguenti soluzioni ritiene più efficace?	
Investire tutti i propri risparmi in u			
Investire in strumenti diversificati		e in strumenti emessi dalla medesima Società Emitto	
valutato su un orizzonte temporale		ano mitigati i rischi di perdita che caratterizzano, ta affermazione? Sono d'accordo N	on sono d'accordo
1.6 Secondo lei queste affermazio	ni sono vere o false?		Vero Fa
Strumenti Mercato Monetario	derivante dal mancato recuper		
Strumenti Obbligazionari	perché il rischio di insolvenza è i	gazionario di un Emittente a basso rischio ed un titolo giore, quest'ultimo dovrebbe offrire un rendimento at maggiore gnario emesso in una valuta diversa dall'Euro comport	
	anche al rischio di cambio  Le azioni, a causa dei cambia	menti delle condizioni generali di mercato (rischio	sistemico) e/o
Strumenti Azionari	subire una variazione anche sig	relative alle singole società emittenti (rischio spec gnificativa e repentina dei prezzi	
OICVM (Fondi Armonizzati)	Il rischio di un OICVM può d	ente, anche a chi dispone di importi limitati, di ben e di una gestione professionale lifferire sensibilmente in funzione della strategia d	li investimento
Prodotti di Investimento Assicurativi		ıza breve o medio-lunga, denominati in Euro o in alt ce tale perché il suo valore è strettamente collegato	
		ono nel capitale di rischio di aziende normalmente n dio-lungo termine tramite lo smobilizzo futuro di tali	on quotate per
Prodotti Alternativi di Investimento		tivo chiusi non sono caratterizzati da limitazioni al d	
1.7 Ha effettuato negli ultimi 5 ann	i investimenti nei sequenti pro	dotti/servizi:	Sì N
Strumenti Mercato Monetario			
Strumenti Obbligazionari Strumenti Azionari			
OICVM (Fondi Armonizzati)			
Prodotti di Investimento Assicurativi			
Prodotti Alternativi di Investimento			
		e nei servizi di investimento negli ultimi 5 anni?	?
Frequentemente (più di 15 opera:  Saltuariamente (meno di 5 opera:		mente (tra 5 e 15 operazioni a semestre) effettuato operazioni	
SEZIONE: VALUTAZIONE [	·	·	
2.1 Quali sono le Sue principali fo			
Reddito da lavoro dipendente / p		da lavoro autonomo	a impresa
Reddito da attività finanziarie		immobiliare uo reddito medio lordo annuo dichiarato negli u	Itimi 3 anni?
Minore di € 25.000			o tra € 75.000 e € 150.000

☐ Compreso tra € 25.000 ☐ Maggiore di € 250.000

In moderata crescita

In forte crescita

Compreso tra € 150.000 e € 250.000

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

In linea



2.5 I suoi investimenti immobiliari:	Prima casa Sì No	Altri immobili / terreni Sì No
		Altri immobili / terreni 📋 Si 🔝 No
2.6 Quale è il valore commerciale de Minore di € 500.000	el suo patrimonio immobiliare?  ☐ Compreso tra € 500.000 e € 1.000.0	000
2.7 Il suo patrimonio finanziario com  E' investito solo parzialmente con la  E' investito in maniera consistente  E' investito prevalentemente con la	a vostra Società (inferiore al 30%) con la vostra Società (tra il 30% e il 70%)	
<b>2.8 In quale fascia ricadono i suoi in</b> ☐ Non ho impegni finanziari	npegni finanziari mensili (e.g. mutui, a ☐ Fino a € 1.000 ☐ Tra € 1	ffitti)? .000 e € 2.500
<b>2.9 Qual è la Sua capacità di rispari</b>	mio mensile al netto delle spese ricorr ☐ Tra € 1.000 e € 3.000 ☐ Oltre €	enti? 8 3.000
2.10 Quante persone dipendono eco  Nessuna	onomicamente da Lei?	Più di 4
EZIONE: TOLLERANZA ALL	.A OSCILLAZIONE DI PREZZO	
del Suo portafoglio?  Liquido immediatamente gli investime ulteriori perdite  Liquido solo una parte degli investime variazioni negative  Mantengo gli investimenti, consapevo ridursi	fronte ad una perdita del 10% del valore enti, perché non sono disposto ad accettare enti per limitare le perdite in caso di ulteriori vole che le perdite potrebbero amplificarsi gnificativo i miei investimenti, se ne ho la	ORIZZONTE TEMPORALE
EZIONE: OBIETTIVI DI INV	ESTIMENTO	
la possibilità di scegliere tra i 5 poi	giungere con i Suoi investimenti avend rtafogli di investimenti ipotetici indica	Portafoglio 1 -7,9% 29,1% Rendimento Minimo
la possibilità di scegliere tra i 5 po nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un c	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior	Portafoglio 1 -7,9% 29,1% Rendimento Minimo
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un complimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa  Investimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior orizzonte temporale pari a 5 anni)	Portafoglio 1 -7,9% 29,1%  Portafoglio 2 -9,3% 32,6%  Rendimento Minimo Rendimento Massimo
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un controlle l'investimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa Investimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa Investimento 3 - crescita moderata dei rendimenti media Investimento 4 - crescita discreta correndimenti medio-alta	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior orizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità	Portafoglio 1  -7,9% 29,1% Rendimento Minimo Rendimento Massimo  Portafoglio 2  -9,3% 32,6%  Portafoglio 3  -13,1% 109,9% 150,6% 150,6% 20  Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 poportafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente. Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 5
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un controlle di l'investimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa linvestimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa linvestimento 3 - crescita moderata dei rendimenti media linvestimento 4 - crescita discreta contendimenti medio-alta linvestimento 5 - crescita significati dei rendimenti molto alta la l'accompanio delle Sue esigenze Breve (fino a 3 anni) Med 4.2.2 Avendo optato per il Breve o por risultativo di supplicatione della	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior orizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità el capitale accettando una variabilità el capitale accettando una variabilità del capitale accettando una variabilità el capitale accettando una variabilità del capitale accettando una variabilità el di l'una capitale accettando una variabilità el di l'una capitale accettando una variabilità el di l'una capitale accettando una variabilità del capitale accettando una variabilità el di l'una capitale accettando una variabilità del capitale accettand	Portafoglio 1  -7,9% 29,1% Rendimento Minimo Rendimento Massimo  Portafoglio 2  -9,3% 32,6%  Portafoglio 3  -13,1% 109,9% 150,6%  Portafoglio 5  -31,6% 181;  -50,0% 0,0% 50,0% 100,0% 150,0% 20  Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 poportafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente. Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 6 ed è calcolato prendendo a riferimento serie storiche di più di 20 anniporale di riferimento?
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un controlle la linvestimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa linvestimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa linvestimento 3 - crescita moderata dei rendimenti media linvestimento 4 - crescita discreta di rendimenti medio-alta linvestimento 5 - crescita significati dei rendimenti molto alta la	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior prizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità d	Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 3  -13,1%  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 5  -31,6%  Portafoglio 6  -50,0%  0,0%  50,0%  100,0%  150,0%  20  Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 poportafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente.  Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 8 ed è calcolato prendendo a riferimento serie storiche di più di 20 ann  porale di riferimento?  B anni)  o ad investire una parte del Suo portafoglio in prodotti caratterizzabile il Suo orizzonte temporale di riferimento?  No (Rispondendo No a questa domanda, la nostra Società potrà proporte solo paratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte temporale di riferidatti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento?  dotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento?  sima da Lei indicata potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa potra proporta del suo societa del indicata potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa del indicata potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa potra potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa potrebbe essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle Sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue societa potreba essere riferita – in relazione alle sue soc
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un controlle la linvestimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa Investimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa Investimento 3 - crescita moderata dei rendimenti media Investimento 4 - crescita discreta contenuta dei rendimenti medio-alta Investimento 5 - crescita significati dei rendimenti molto alta  4.2 Tenuto conto delle Sue esigenze Breve (fino a 3 anni) Meterio dei rendimenti molto alta  4.2.2 Avendo optato per il Breve o per limitazioni al disinvestimento (es. Formatica di limitazioni al disinvestimento anche dei suo porta Fino al 20% Dal (Laddove abbia risposto Si alla precedi	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior prizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità e di liquidità, qual è il Suo orizzonte tem dio (da 3 a 8 anni) Lungo (oltre la cer il Medio termine, sarebbe interessate andi di Investimento Alternativi Chiusi) postra Società potrà proporLe prodotti caratte-ce oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento) ufoglio è disponibile ad investire in pro 20% al 30% Dal 30% al 40 dente domanda 4.2.2, la percentuale masa a prodotti caratterizzati da limitazioni al di	Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 6  Portafoglio 7  Portafoglio 7  Portafoglio 8  Portafoglio 9  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 1  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 4  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 6  Portafoglio 1  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 4  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 9  Portafoglio 4  Portafoglio 9  Portaf
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un composito di linvestimento 1 - crescita limitata de rendimenti bassa Investimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa Investimento 3 - crescita moderata dei rendimenti media Investimento 4 - crescita discreta dei rendimenti medio-alta Investimento 5 - crescita significati dei rendimenti molto alta  4.2 Tenuto conto delle Sue esigenze Breve (fino a 3 anni) Media. Per la prizzati da limitazioni al disinvestimento (es. Foi si (Rispondendo Si a questa domanda, la nrizzati da limitazioni al disinvestimento anche 4.3 Quale percentuale del Suo porta Fino al 20% Dal (Laddove abbia risposto Si alla precedinvestimento – anche esclusivamente al * Non compilare per ORIZZONTE TEMP	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior prizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità d	Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 3  -13,1%  Portafoglio 3  -13,1%  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 4  -50,0%  0,0%  50,0%  100,0%  150,0%  20  Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 poportafogli modello con profilo di rischio rendimento crescente.  Il dato fa riferimento alla performance realizzabile su un orizzonte di 5 ed è calcolato prendendo a riferimento serie storiche di più di 20 anni  porale di riferimento?  B anni)  o ad investire una parte del Suo portafoglio in prodotti caratterizzabiler il Suo orizzonte temporale di riferimento?*  No (Rispondendo No a questa domanda, la nostra Società potrà proporte solo paratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte temporale di riferimento?  dotti caratterizzati da limitazioni al disinvestimento nel Suo orizzonte alle Sue solo sinvestimento oltre il Suo orizzonte temporale di riferimento?
la possibilità di scegliere tra i 5 poi nel grafico? (A titolo esemplificativo risultato cumulato al termine di un completativo rendimenti bassa investimento 2 - crescita contenuta dei rendimenti medio-bassa investimento 3 - crescita moderata dei rendimenti medio-alta investimento 4 - crescita discreta completativo rendimenti medio-alta investimento 5 - crescita significati dei rendimenti molto alta investimento observato dei rendimenti molto alta investimento alta investimento operato per il Breve o pulimitazioni al disinvestimento (es. Fomes in significati dei mitazioni al disinvestimento operato investimento anche esclusivamente al rizzati da limitazioni al disinvestimento anche esclusivamente al rizzati dei mitazioni al disinvestimento esclusivamente al rizzati de	rtafogli di investimenti ipotetici indica o sono riportati il migliore ed il peggior prizzonte temporale pari a 5 anni) el capitale accettando una variabilità dei a del capitale accettando una variabilità del liquidità, qual è il Suo orizzonte tem dio (da 3 a 8 anni) Lungo (oltre la coltre il Medio termine, sarebbe interessati del investimento) de la contre il Suo orizzonte temporale di riferimento) del coltre il Suo orizzonte temporale di riferimento) al coltre il Suo orizzonte temporale di riferimento di linue d	Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 4  Portafoglio 4  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 5  Portafoglio 6  Portafoglio 7  Portafoglio 7  Portafoglio 8  Portafoglio 9  Portafoglio 1  Portafoglio 9  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 1  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 1  Portafoglio 3  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 5  Sino,0%  150,0%  20  Il grafico mostra il risultato migliore e peggiore ottenuto da 5 po portafoglio in creatione di più di 20 anno portafoglio in prodotti caratterizzatiola in prodotti caratterizzatiola in prodotti caratterizzatiola in prodotti caratterizzatione di riferimento?  Portafoglio 2  Portafoglio 3  Portafoglio 3  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 4  -20,3%  Portafoglio 7  Italia, 181;  Ita



Ur	osa si intende per	r investimenti ESG	(Environmental	, Social, Governa	ance)?				
	•	stimento che mira ur	•	•	•	rio			
		stimento che mira ar					ratteristiche	del prodotto fir	nanziario
No	on so rispondere								
_	•	ecifico per una o p	iù caratteristich						
_ No	0	Si (Ammessa ris	sposta multipla):	L Environmenta	I (Ambientale)	Social (Soci	ale) G	overnance (Gov	verno Societa
	•	rendimento, sarel			parte del Suc	portafoglio in in	vestimenti	ESG e, se sì, in	che misura
No		☐ Si ☐ Bassa le della parte di por		∐ Alta*	dosoritto in	ahiara nalla angoif	ion coziono	"Informativa cu	lla Sastanihi
		ll'Opuscolo informa				ciliaro fiella specifi	ica sezione	IIIIOIIIIativa Sui	iia Sosteilibii
5.4 G tre castrum a) Stri di ii. iii. iii. iii. iii. iii. iii. i	is strumenti finanzategorie di seguitanento finanziario soctrumenti finanziari ole governance Impatti negativi sul Impatti negativo ne sono interesse trataglio percentuale comativo, disponibila one sul Impatti negativo, disponibila sul Impatti negativi sul Impatti negativo, disponibila sul Impatti negativi s	he investono in una conbiamenti climatici, a irrolare, prevenzione sato Interese della quota minima de sul sito internet wo NTIVA (FACOL'ettore bancario, fin No, mai mento dei mercati fi	anno alla parte ascuna di quest uenti preferenze) el loro impatto n matiche ambienta irritti umani o di grattività economic ali (Es. lotta con e loro più attività economic più attività economic ali ceressato per almo più attività econo del teressato per almo viene descritto in viviene descritto in viviene descritto in viviene descritto in viviene descritto in amziario o assignazio o assignazio o assignazio del controllo del ceressato per almoviene descritto in viviene descritto in vivien	del Suo portafogie categorie, può le categorie, può le categorie, può le gativo sui fattori li overnance ca che contribuisco tro la disuguagliar meno una quota mi nomiche che contrambiamenti climati inquinamento, pro meno una quota mi chiaro nella specificario del Si, ma in pas	di sostenibilità di sostenibilità Non sono Non sono de ad obiettivi nza, l'investime inima* ribuiscano in m tici, uso sosten otezione e ripr inima* ifica sezione "In a posizione c essato	ali corrispondono a, ovvero tematiche interessato interessato ambientali (Es. en into nel capitale ur odo sostanziale ac ibile e protezione o istino della biodive	alle Sue p e ambientali, Intere Intere Intere ergie rinnovinano, la pro lalmeno uno lelle acque e rsità e degli stenibilità" ri	referenze? (É s , sociali e relativ ssato ssato abili, la riduzione mozione della c o dei seguenti ob e delle risorse ma ecosistemi  iportata all'interr	e delle emissionesione sociolettivi ambie arine, transiz
<u> </u>	o, non mi interessa	∟ Sì, ogni ta	into nel corso de	ilíanno L	J Sì, con una fı	equenza almeno n	nensile	∟ Sì, quotidia	anamente
Ha in	nteresse per inves	timenti in opere d'	arte e/o beni di	lusso?		Sì		No	
	•	o presumibile pens	sionamento?						
	ntro i prossimi 10 an					ntro i prossimi 15 a		☐ Sono già ir	n pensione
	•	ma entro i prossimi ma entro i prossimi		Non prima d		ntro i prossimi 25 a	nnı		
- dete gara E' a c Ritier Ritier	entori di azioni; - ranzia; - depositan conoscenza di que ne soddisfacente i ne soddisfacente i	anca in crisi secon detentori di obbli nti per importi sup- esta normativa? il rendimento delle il rendimento delle il rendimento dei d	gazioni subord eriori a € 100.00 obbligazioni su obbligazioni oi	linate non assist 00,00. ubordinate rispet rdinarie rispetto	tto a quello de	elle obbligazioni o	ordinarie?	Sì Sì	on assistite No No No
		ii renaimento dei d	epositi in conto						
	ndo loi aucualere	do il arofico aucle	à il Dortofoal!			1		∐ Sì	No
Seco		do il grafico quale più efficiente la rel		che, su un arco	O 170 · O 150 · O 150 · O			LJ Si	
Seco				che, su un arco	이 170· 이 150· 얼 130· 절 130·			MAN AND AND AND AND AND AND AND AND AND A	
Secondary Po	orale lungo, rende ortafoglio A			che, su un arco	OG 110.			LISI MAN	
Secontemper	oorale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B			che, su un arco	OG 110.	IAA MAAA		Si Si	
Secontemper	orale lungo, rende ortafoglio A			che, su un arco	OG 110.	MANN-ADI	WWW.	~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~	No No
Seconda temporal Po	oorale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B			che, su un arco	RE DEL PORTAFOGLIC	Portafoglio A —	Portafoglio 4 5	B — Portafoglio 6 7 8	No No
Seconda de la constanta de la	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio		Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	oni fornite r tinuerà ad e a alla stessa anno stretta so acconser pA ed utilizz	B Portafoglio MPORALE  Relle Sezioni con ffettuare le valut a essere imputat amente riservat atte sin d'ora che zi i dati e le infor	No  C———————————————————————————————————
Secon tempo Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Po	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio	e prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente acceptando che coni originariamente mazioni sopra ripor formativa sul tratta avvalga anche dei se to di apposito accoramite del Questiona noltre di essere sta rofilo di adeguate ella possibilità di se	Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	oni fornite r tinuerà ad e a alla stessa anno stretta so acconser pA ed utilizz	B Portafoglio MPORALE  Relle Sezioni con ffettuare le valut a essere imputat amente riservat atte sin d'ora che zi i dati e le infor	No  C B A  A  C B 10  Intraddistinte tazioni di cui to. Io sottos te in conforn e Azimut Fir rmazioni racc trebbe verii
Secon temp	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio	e prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente acceptando che coni originariamente mazioni sopra ripor formativa sul tratta avvalga anche dei se to di apposito accoramite del Questiona noltre di essere sta rofilo di adeguate ella possibilità di se	Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	dinuerà de de la conservata de la conser	B — Portafoglio MPORALE 7 8 nelle Sezioni confettuare le valut a amente riservat amente sin d'ora che i i dati e le inforcioni fornite, poi ggior volatilità	No  C B A  A  C D D T C D T C D
Secon temp	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio	e prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se o ed accettando che oni originariamente mazioni sopra ripor formativa sul tratta avvalga anche dei se to di apposito accoi amite del Questiona noltre di essere sta rofilo di adeguate ella possibilità di se ricevuto copia del p	Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	dinuerà de de la conservata de la conser	B Portafoglio MPORALE  Relle Sezioni con ffettuare le valut a essere imputat amente riservat atte sin d'ora che zi i dati e le infor	No  C B A  A  C D D T C D T C D
Secon tempo Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Poc Po	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio	e prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se o ed accettando che oni originariamente mazioni sopra ripor formativa sul tratta avvalga anche dei se to di apposito accoi amite del Questiona noltre di essere sta rofilo di adeguate ella possibilità di se ricevuto copia del p	Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	dinuerà de de la conservata de la conser	B — Portafoglio MPORALE 7 8 nelle Sezioni confettuare le valut a amente riservat amente sin d'ora che i i dati e le inforcioni fornite, poi ggior volatilità	No  C B B A  A  Traddistinte tazioni di cui to. lo sottos te in conforr mazioni raccitrebbe verif
Secon tempor Pcc Pcc Pcc Pcc Pcc Pcc Pcc Pcc Pcc Pc	porale lungo, rende ortafoglio A ortafoglio B ortafoglio C ortafoglio	e prontamente alla Se prontamente alla Se prontamente alla Se o ed accettando che oni originariamente mazioni sopra ripor formativa sul tratta avvalga anche dei se to di apposito accoi amite del Questiona noltre di essere sta rofilo di adeguate ella possibilità di se ricevuto copia del p	Società ogni evel e in mancanza o acquisite, senza tate sono utili p amento dei dati servizi prestati de rdo infra Gruppo ario. to informato che zza con consego ottoscriverne ta	ntuale modifica e/in pendenza di taliche alcun inader er curare al meg personali".  a Azimut Capital lo richieda ad Azire, per effetto del guente valutazio luni.	/o aggiornamer eaggiornamer mpimento o replio i miei inter	nto delle informazi nto, la Società con sponsabilità posse essi e che rimarra SGR SpA, lo stess anagement SGR S	dinuerà de de la conservata de la conser	B — Portafoglio MPORALE 7 8 nelle Sezioni confettuare le valut a amente riservat amente sin d'ora che i i dati e le inforcioni fornite, poi ggior volatilità	No  C B B A  A  Traddistinte tazioni di cui to. lo sottos te in conforr mazioni raccitrebbe verif

COPIA PER AFI