

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziale di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento

Apax Helix Feeder – I

Apax Helix Feeder – I IX-A USD (LU3278779171).

Apax Helix Feeder SICAV è una società di investimento a capitale variabile con sede nel Granducato di Lussemburgo. Questo prodotto è gestito da Apax Management Luxembourg S.à r.l. che è autorizzato/a in Luxembourg e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Apax Management Luxembourg S.à r.l. è anche il produttore del prodotto. Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.apaxhelix.lu il seguente numero +352 26868701.

Questo documento è stato pubblicato il 19-01-2026

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo Apax Helix Feeder (il “Fondo”) è una società di investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable o “SICAV”), disciplinata dalla Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, come successivamente modificata (la “Legge del 2010”), e costituita come società per azioni (société anonyme) a comparti multipli (à compartiments multiples) ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo. Il Fondo ha una struttura a ombrello composta da uno o più comparti segregati disciplinati dalla Parte II della Legge del 2010. È previsto che il Fondo investa almeno l'85% delle proprie attività in Apax Helix Master (il “Fondo Primario”).

Obiettivi

Obiettivi di investimento Il Fondo mira a generare rendimenti interessanti corretti per il rischio, con una volatilità inferiore rispetto ai mercati pubblici, e a conseguire una crescita del capitale nel medio-lungo periodo attraverso investimenti nei mercati privati globali.

Approccio all'investimento / Politica di investimento Il Fondo Primario Fund investirà principalmente: (i) in società e altre attività insieme a Fondi di Private Equity Apax attuali e futuri su base globale; e (ii) società e altre attività indipendentemente dai Fondi di Private Equity Apax su base opportunistica, con l'obiettivo di offrire agli investitori un'esposizione a un portafoglio di investimenti di private equity consigliati da Apax diversificato, tra l'altro, per settore, area geografica e anno di investimento (vintage). Il Fondo investe prevalentemente in strumenti di capitale e assimilabili al capitale tramite Investimenti Diretti, nonché insieme a fondi di private equity di Apax e di terzi tramite Investimenti Primari e Secondari. Fino al 20% delle attività può essere allocato in strumenti di debito e altri strumenti (ad esempio prestiti, obbligazioni, azioni quotate, CLO, ABS, MBS, derivati, strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti) per finalità di gestione della liquidità e del reddito, con un limite generale del 10% del VPN per i prodotti cartolarizzati. La performance del Fondo dipende dalla selezione e gestione di attività diversificate dei mercati privati, e non da processi algoritmici. Le tecniche di gestione includono copertura, gestione della liquidità e un uso limitato della leva finanziaria per finalità difensive o tattiche; la performance è influenzata dalla selezione degli investimenti, dal tempismo e dalle condizioni di mercato.

Benchmark Il Fondo non mira a replicare un benchmark.

Rimborso e negoziazione I rimborsi delle quote del Fondo sono previsti l'ultimo giorno di calendario di ciascun trimestre, al Valore Patrimoniale Netto (VPN) calcolato alla corrispondente Data di Valutazione.

Politica di distribuzione Questa è una classe ad accumulazione, che capitalizza integralmente i propri

proventi. Non sono previste distribuzioni, salvo diversa decisione del Consiglio di Amministrazione.

Politica di scambio Nessun trasferimento, volontario o involontario, da parte di qualsivoglia Azionista, della totalità delle Quote non quotate, potrà essere valido senza il previo consenso scritto del Consiglio di Amministrazione.

Segregazione patrimoniale Le attività di Apax Helix Feeder – I sono destinate esclusivamente ai propri investitori e creditori; ciò significa che le sue attività e passività sono separate da quelle degli altri comparti del Fondo. Non è prevista la segregazione delle attività e passività tra le diverse classi di quote.

Politica di sostenibilità L'AIFM e il Gestore degli Investimenti non tengono conto degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, (lettera a), o dell'articolo 7, paragrafo 2, del Regolamento SFDR. Il Fondo rientra pertanto nella categoria di cui all'articolo 6 SFDR.

Politica sui derivati Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare reddito, facilitare l'impiego del capitale, fungere da potenziale fonte di liquidità o per finalità di copertura (hedging).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo verrà offerto principalmente tramite intermediari finanziari, che generalmente applicano soglie patrimoniali minime dei clienti e altri requisiti. Le quote del Fondo sono destinate a una vasta gamma di investitori, sia professionisti sia privati, che soddisfano i requisiti di ammissibilità previsti dal quadro normativo del Fondo e sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e/o hanno ricevuto consulenza dai propri intermediari finanziari in merito a tale investimento. Il Fondo è adatto esclusivamente a investitori che (i) dispongano di esperienza e conoscenze teoriche sufficienti per valutare i rischi dell'investimento nel Fondo; (ii) abbiano un orizzonte di investimento di lungo periodo; e (iii) siano in grado di sostenere la perdita dell'intero capitale investito. La quota di sottoscrizione minima del Fondo sarà pari al maggiore tra (a) 25,000,000 USD; o (b)) l'importo minimo richiesto dalla normativa locale applicabile al relativo investitore privato.

Durata del PRIIP

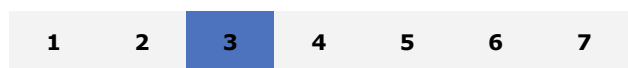
Il Fondo è stato costituito a tempo indeterminato, ma può essere sciolto in qualsiasi momento mediante deliberazione di un'Assemblea Generale Straordinaria.

Depositario La Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Una copia del prospetto del Fondo e ulteriori informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta via e-mail all'indirizzo wealth@apax.com, oppure scrivendo a Apax Management Luxembourg S.à r.l. 1-3, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxembourg.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 Anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri

prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato **8 Anni**
Esempio di investimento **USD 10 000**

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 8 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno -34.35%	5 770 USD -6.65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno -11.26%	9 360 USD -0.82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno 4.99%	23 500 USD 11.27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno 43.60%	29 310 USD 14.39%

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2022 e 10/2025.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2015 e 07/2023.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2013 e 06/2021.

Cosa accade se Apax Management Luxembourg S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Esiste il rischio di subire una perdita finanziaria (pari a parte o alla totalità dell'investimento nel Fondo) a causa dell'inadempienza del Fondo o dell'insolvenza del Fondo o dell'AIFM. Le attività del Fondo costituite da strumenti finanziari detenibili in custodia beneficiano della custodia del Depositario. Le attività che non costituiscono strumenti finanziari detenibili in custodia non sono soggette ai medesimi obblighi di custodia. In caso di insolvenza del Depositario o di soggetti che agiscano per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dall'obbligo legale e regolamentare del Depositario di separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario è inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per eventuali perdite derivanti, tra l'altro, da negligenza, frode o inadempimento intenzionale dei propri obblighi. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che ti protegga in caso di inadempimento dell'AIFM o del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10 000 di investimento.

Investimento USD 10 000

Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 8 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	735 USD	3 071 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	7.4%	2.6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13.9 % prima dei costi e al 11.3 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0.0% dell'importo che si versa al momento dell'ingresso in questo investimento.	0 USD
Costi di uscita	5.0% del proprio investimento prima che venga liquidato, qualora si detengano le quote per un periodo inferiore a due anni; 0,0% successivamente.	500 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.9% del valore dei propri investimenti su base annua.	85 USD
Costi di transazione	0.0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	1.5% del valore dei propri investimenti su base annua. Questo importo è calcolato sulla base di una partecipazione pari al 15% del rendimento complessivo, subordinata a una soglia di rendimento (hurdle) del 5%, con meccanismo di catch-up al 100%.	150 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 8 Anni

Questo periodo è stato scelto per rendere il Fondo comparabile con altri prodotti e perché il Fondo è adatto esclusivamente come investimento di lungo periodo per soggetti con adeguata capacità finanziaria che non necessitano di liquidità nel breve termine. Ciò non costituisce una raccomandazione a riscattare il proprio investimento al termine di tale periodo. Sebbene periodi di detenzione più lunghi possano consentire al Fondo di attuare la propria strategia, l'esito in termini di rendimento non è garantito. Il rimborso delle proprie quote prima del periodo di detenzione raccomandato può risultare pregiudizievole per il rendimento e aumentare i rischi associati al proprio investimento, fino a comportare la realizzazione di una perdita.

Non si prevede l'esistenza di un mercato pubblico per le quote e potrebbe risultare difficile venderle. I rimborsi sono previsti mensilmente al VPN per quota calcolato l'ultimo giorno di calendario del mese (ciascuna una "Data di Rimborso"). Le quote detenute per meno di due anni sono soggette a una deduzione del 5% dal VPN. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le ore 17:00 CET almeno 30 giorni di calendario prima di ciascuna Data di Rimborso. Il regolamento dei rimborsi è generalmente previsto entro 60 giorni di calendario dalla Data di Rimborso. Le richieste di rimborso possono essere respinte in tutto o in parte.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo in merito al Fondo o alla condotta del Produttore, è possibile contattarci scrivendo all'indirizzo di AIFM: Apax Management Luxembourg S.à r.l., 1-3 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg; oppure via e-mail all'indirizzo: wealth@apax.com. Eventuali reclami relativi alla condotta del proprio consulente o distributore devono essere indirizzati direttamente a tali soggetti.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Le informazioni incluse nel presente Documento contenente Informazioni Chiave (KID) sono integrate dal prospetto e dallo statuto del Fondo, che saranno forniti agli investitori prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge, direttamente o tramite intermediari finanziari. Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusa una copia del prospetto, gli ultimi bilanci annuali e semestrali disponibili e l'ultimo prezzo delle quote del Fondo, come previsto dalla normativa vigente, possono essere richieste gratuitamente in lingua inglese via e-mail all'AIFM (dettagli sopra indicati). Nel decidere se investire o meno nel Fondo, i potenziali investitori devono basarsi sulla propria valutazione del Fondo, inclusi i relativi meriti e rischi. I potenziali investitori sono invitati a leggere attentamente e conservare il prospetto.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/apax/LU3278779171/it/eu/>.

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 0 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/apax/LU3278779171/it/eu/>.

Informazioni supplementari per gli investitori in Svizzera: gli investitori svizzeri possono ottenere le suddette informazioni gratuitamente presso il rappresentante svizzero del Fondo, **Mont-Fort Funds AG**, la cui sede legale è sita a 63, Chemin de Plan Pra, 1936 Verbier, Svizzera, che può essere contattato all'indirizzo email clientservice@montfortfunds.com. L'agente per i pagamenti svizzero del Fondo è **Banque Cantonale de Genève**, la cui sede legale è sita a 17, quai de l'Île, 1204 Geneva, Svizzera.