

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori di questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento vi sono fornite conformemente ad un obbligo di legge, al fine di aiutarvi a comprendere in cosa consista un investimento in questo Comparto e quali rischi vi siano associati. Si raccomanda di prenderne visione in modo da effettuare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BOND TARGET 2022 EQUITY OPTIONS

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262756280) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262756447)
Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU1059393881) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU1059393964)
un comparto di AZ Fund 1 gestito da AZ Fund Management S.A., società del Gruppo Azimut

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivi: fino alla "data target" del 31 dicembre 2022, il Comparto persegue l'obiettivo di ottenere un rendimento positivo, di norma attraverso l'investimento principale in un portafoglio di titoli obbligazionari con vita residua in linea con la "data target" e residualmente la gestione dinamica della componente azionaria.

Politica d'investimento: il Comparto potrà detenere in portafoglio obbligazioni governative e sovranazionali nonché obbligazioni corporate con merito di credito elevato (*investment grade*) e - in misura contenuta - inferiore all'*investment grade*. Il Comparto non ha alcun vincolo in termini di aree geografiche e valute di denominazione. Sebbene l'investimento principale consista, in condizioni di mercato normali, nell'investimento in obbligazioni, l'esposizione totale ai mercati azionari - ivi inclusa quella derivante dall'utilizzo degli strumenti finanziari derivati - potrà, in condizioni di mercato particolari, ossia in caso di mercati rialzisti, essere pari ad un massimo dell'80% degli attivi netti del Comparto e sarà realizzata principalmente attraverso l'utilizzo di opzioni su indici di Borsa, compresi indici di settore. In caso di mercati ribassisti tale esposizione sarà intorno al 20%. Il Comparto potrà altresì investire in titoli di natura azionaria ad alto dividendo nonché detenere liquidità.

In circostanze di mercato particolari, il Comparto potrà investire temporaneamente i propri attivi netti in disponibilità liquide anche fino al 100%.

Al raggiungimento della data target, l'obiettivo del Comparto sarà quello di conservare il valore del capitale investito. Il Gestore cercherà di raggiungere quest'obiettivo mediante investimenti principalmente in strumenti del mercato monetario denominati in Euro, quotati o trattati su mercati riconosciuti ovvero in qualsiasi altro strumento autorizzato dalle leggi e regolamenti in vigore come stabilito dal Gestore.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati per qualsiasi finalità. Il Comparto non investirà più del 10% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o di altri OICR.

In circostanze di mercato particolari, il riferimento ad un rating specifico riportato nella presente scheda sarà applicabile esclusivamente al momento dell'acquisto del titolo in questione. Inoltre, sebbene il Gestore dovrà, in linea di principio, rispettare il predetto rating specifico, ci si potrà discostare dal rating stesso se ciò è nell'interesse dei portatori di quote ovvero in circostanze di mercato eccezionali.

Inoltre, successivamente alla data target, la Società di Gestione può definire una nuova data target relativamente alle scelte di investimento successive effettuate dalla Società di Gestione. In tale ambito si precisa che nella realizzazione della politica di investimento posta in essere successivamente alla definizione della nuova data target, i limiti di investimento sopra indicati resteranno immutati.

La nuova data target sarà comunicata ai sottoscrittori a mezzo di un avviso pubblicato su un giornale diffuso in Lussemburgo e sui giornali dei paesi in cui il Comparto è commercializzato. Il KIID del presente Comparto sarà aggiornato al fine di riflettere la nuova data target.

Riscatto di quote: i Portatori di Quote del Comparto possono, in ogni momento, chiedere il riscatto delle proprie Quote in contanti. I rimborsi saranno effettuati su base giornaliera.

Politica di distribuzione: il Comparto distribuirà i redditi ai portatori di quote delle classi A-AZ FUND (DIS) e B-AZ FUND (DIS) e reinvestirà i redditi per i portatori di quote delle classi A-AZ FUND (ACC) e B-AZ FUND (ACC). La distribuzione dei redditi viene effettuata su base trimestrale.

B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

A rischio più basso

rendimento potenzialmente più basso

A rischio più elevato

rendimento potenzialmente più elevato

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

- Queste classi di quote rientrano nella **categoria di rischio 3** a causa dei relativi rialzi o flessioni delle quote, o dei dati simulati, in passato;
- la categoria di rischio associata a tali classi di quote è stata calcolata utilizzando dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il loro profilo di rischio futuro;
- la categoria di rischio non è garantita e potrà cambiare nel tempo;
- la categoria a minor rischio non significa «senza rischio»;
- altri rischi rilevanti per il Comparto non adeguatamente rappresentati dall'indicatore: rischi d'interesse, rischi di credito e rischi legati all'investimento in azioni.

Rischi:

Rischi d'interesse: la parte di patrimonio investita in titoli di debito è soggetta in larga misura ai rischi collegati alle possibili variazioni dei tassi di interesse di mercato dipendenti da diversi fattori fra i quali, le attese

sull'inflazione, sulla crescita dell'economia e sulla stabilità degli emittenti.

Rischi di credito: per quanto riguarda la parte investita in titoli di emittenti vi è altresì il rischio connesso alla capacità degli stessi di onorare i propri impegni al pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale.

Rischi legati all'investimento in azioni: il livello dei corsi dei titoli dipende da molteplici fattori tra cui la situazione macroeconomica generale, il livello dell'inflazione e dei tassi di interesse, l'andamento degli utili aziendali e le politiche di distribuzione dei dividendi.

Rischi geopolitici: il risultato dell'investimento potrebbe risentire dei rischi connessi alla situazione finanziaria e geo-politica dei paesi in cui vengono effettuati gli investimenti.

Rischi legati ai paesi emergenti: residuali.

C) SPESE:

Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|---|--|
| Spese di sottoscrizione: previste per le sole Classi A-AZ FUND | 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione |
| Spese di rimborso: previste per le sole Classi B-AZ FUND | 2,5% (*) sull'importo oggetto di rimborso |
| Spese di conversione: | Euro 25,00. Per maggiori informazioni si faccia riferimento all'Allegato II del prospetto del Fondo. |

(*) le percentuali indicate sono le massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che lo stesso venga investito ovvero prima che il rendimento del vostro investimento vi sia restituito. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno

Spese prelevate dal Comparto nel corso dell'anno

Spese correnti: spese di gestione e di funzionamento Per tutte le classi di quote: 1,81% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

0,010% del valore complessivo del Comparto (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) per ogni punto percentuale di rendimento realizzato dal Comparto. Per rendimento del Comparto s'intende l'incremento, espresso in percentuale annualizzata, del valore d'inventario per quota calcolato (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) l'ultimo giorno lavorativo del mese rispetto al valore netto d'inventario per quota del giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Il pagamento dell'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva viene effettuato su base mensile.

Classe A-AZ FUND (ACC) - Codice ISIN LU0262756280: 0,08% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Classe B-AZ FUND (ACC) - Codice ISIN LU0262756447: 0,07% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Classe A-AZ FUND (DIS) - Codice ISIN LU1059393881: 0,07% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Classe B-AZ FUND (DIS) - Codice ISIN LU1059393964: 0,07% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Tale importo è ampiamente legato all'andamento dei mercati e pertanto non riflette necessariamente né la situazione attuale dei mercati stessi né un trend della medesima commissione.

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

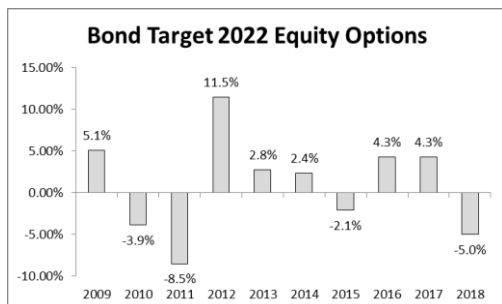
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31 dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Comparto al

momento dell'acquisto o vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva).

Le spese sostenute dagli investitori servono a coprire i costi di gestione del Comparto, ivi compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote; queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al capitolo 15 e all'allegato II del Prospetto di AZ Fund 1, disponibile sul sito internet www.azimut.it.

D) PERFORMANCE PASSATE:



- A decorrere dal 28 luglio 2014 la politica di investimento del Comparto è stata cambiata. Le performance precedenti a tale data sono state realizzate in circostanze non più attuali
- Le performance storiche non costituiscono un indicatore delle performance future
- Le performance storiche sono state calcolate in Euro
- Le performance storiche del Comparto includono le spese a carico del Comparto ma non le spese direttamente a carico dell'investitore.
- Il Comparto è stato costituito il 1 settembre 2006.

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

- **Nome della Banca Depositaria:** BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo;
- **Luogo e modalità per ottenere ulteriori informazioni:** gli investitori possono ottenere più ampie informazioni su AZ FUND 1, sui suoi Comparti e sulle classi di quote disponibili nel prospetto di AZ Fund 1 o sul sito internet www.azimut.it. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei Comparti di AZ Fund 1. Gli attivi e i passivi dei Comparti sono segregati in virtù di disposizioni di legge. Maggiori informazioni sul Fondo, così come copia del regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente in lingua francese presso la sede sociale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) e presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato;
- **Politica di remunerazione della Società di Gestione:** la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione della remunerazione e dei benefici è disponibile sul sito internet <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>. Una copia cartacea è messa a disposizione gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

- **Modalità per ottenere altre informazioni pratiche:** altre informazioni pratiche, compresi gli ultimi prezzi delle quote, possono essere ottenute gratuitamente presso la sede sociale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) nonché presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato;
- **Fiscalità:** la legislazione fiscale del granducato di Lussemburgo può avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore;
- **Responsabilità:** AZ Fund Management S.A. si assume esclusivamente la responsabilità delle dichiarazioni contenute nel presente documento qualora errate, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di AZ Fund 1;
- **Altre classi di quote:** il Comparto può emettere differenti classi di quote. Per maggiori informazioni sulle classi di quote, si rimanda al prospetto di AZ Fund 1 o al sito internet www.azimut.it;
- **Conversioni:** gli investitori hanno il diritto di convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto di AZ FUND 1 secondo le modalità di conversione descritte al capitolo 11 del prospetto di AZ Fund 1.

AZ FUND 1 è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario. AZ Fund Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2019.