

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.

ASSET DYNAMIC

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262753261) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262753428)
un comparto di AZ Fund 1 gestito da AZ Fund Management S.A., società del Gruppo Azimut

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivi: Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a lungo termine.

Politica d'investimento: Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR che - a giudizio della Società di Gestione - beneficiano di temi/trend attuali o futuri, nel campo politico, sociale ed economico.

Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di asset class, paesi, aree geografiche, settori, valute o rating dell'emittente. Ciascuno degli OICVM e/o di altri OICR oggetto di investimento potrà investire in un'ampia gamma di investimenti, ivi inclusi, azioni, obbligazioni, strumenti monetari e titoli rappresentativi di proprietà e commodities.

Il Comparto inoltre potrà detenere liquidità.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati per qualsiasi finalità.

Gli OICVM e/o gli OICR sono selezionati secondo criteri quantitativi (a titolo di esempio: performance assolute e relative, perdite, stabilità della performance) e qualitativi (a titolo di esempio: analisi della struttura di impresa, del processo di investimento, del team di gestione)

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 persegue una politica di capitalizzazione dei redditi

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 4** 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 azionari, di cambio ed esposizione indiretta alle materie prime.

titoli dipende da molteplici fattori tra cui la situazione macroeconomica generale, l'evoluzione del mercato delle commodities, il livello dell'inflazione e dei tassi di interesse, l'andamento degli utili aziendali e le politiche di distribuzione dei dividendi;

- **Rischi legati ai paesi emergenti:** Una componente aggiuntiva di rischio potrà derivare dall'investimento nei paesi emergenti;
- **Rischi di cambio:** laddove gli OICVM/OICR oggetto di investimento non realizzino le coperture dal rischio di cambio, sussiste anche il rischio legato all'investimento di una parte del patrimonio in valute diverse dall'Euro

Rischi (relativi agli investimenti effettuati dagli OICVM/OICR in portafoglio):

- **Rischi legati all'investimento in azioni:** il livello dei corsi dei

C) SPESE:

Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione: 4% (*) sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluriennali di investimento; previste per la sola Classe A-AZ FUND 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione.

Commissione di intermediazione: 1% (*) sull'ammontare investito per tutte le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione, anche in caso di conversione da Comparti che non prevedono tale commissione

Spese di rimborso: 2,5% (*) sull'importo oggetto di rimborso previste per la sola Classe B-AZ FUND

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:	Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262753261: 3,16% degli attivi netti
spese di gestione e di funzionamento	Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262753428: 3,15% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

0,007% 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) - ISIN LU0262753261: 0,97% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262753428: 1,07% 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.

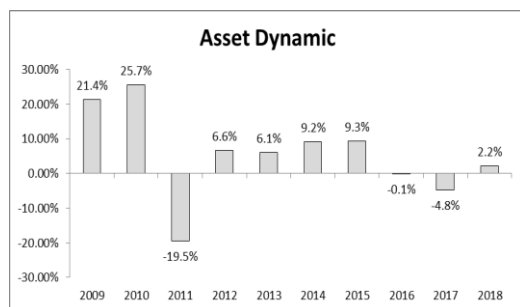
L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

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:



- 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 01 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.