

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.

CREDIT

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262760985) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0262761108)
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 medio/lungo termine.

Politica d'investimento: il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare gli investimenti saranno effettuati principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito emergente, corporate bonds e/o obbligazioni convertibili.

Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di paesi, aree geografiche, settori, valute o rating dell'emittente. 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 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 di interesse e in misura minore rischi di cambio.

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

- **Rischi d'interesse:** i titoli di debito sono soggetti in larga misura ai rischi legati alle possibili variazioni dei tassi di interesse di mercato, in funzione di diversi fattori fra i quali, le attese

sull'inflazione, sulla crescita dell'economia e sulla stabilità degli emittenti così come gli spreads di mercato

- **Rischi di credito:** data la caratterizzazione del Comparto esiste altresì un rischio supplementare derivante dalla capacità delle società emittenti di onorare i propri impegni in materia di pagamenti degli interessi e di rimborso del capitale. Per quanto concerne gli OICVM/OICR specializzati nell'investimento in obbligazioni convertibili, il rischio è legato all'evoluzione dei titoli di natura azionaria sottostanti.

- **Rischi dei paesi emergenti:** una componente addizionale di rischio potrà derivare dagli investimenti in titoli obbligazionari emessi da governi/società di paesi emergenti.

- **Rischi di cambio:** nel momento in cui gli OICVM/OICR oggetto di investimento non effettuano la copertura dal rischio di cambio, esiste altresì un rischio legato all'investimento di una parte del patrimonio in valute diverse dall'Euro.

C) SPESE:

Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|--|---|
| Spese di sottoscrizione: previste per la sola Classe A-AZ FUND | 3% (*) sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluriennali di investimento; |
| Spese di rimborso: previste per la sola Classe B-AZ FUND | 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione |
| 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: 2,40% degli attivi netti |
|--|--|

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

0,005% 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 LU0262760985: 0,03% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio

Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262761108: 0,03% 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.

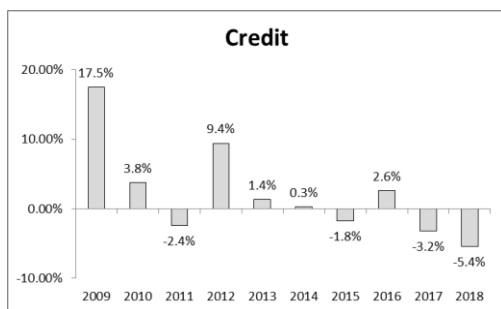
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31 dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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 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.