

# 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.

## GLOBAL SUKUK

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0947790142) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0947790225)  
Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU0947789565) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU0947789649)

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 è un Feeder del Comparto "AZ Multi Asset – Global Sukuk (il Master). Il Feeder investirà in maniera permanente almeno l'85% dei propri attivi nel predetto Master.

L'obiettivo, la politica di investimento e il profilo di rischio del Feeder e del Master sono analoghi. Il risultato degli investimenti effettuati dal Feeder e dal Master è analogo fatta eccezione per gli attivi del Feeder che non saranno investiti nel Master.

"AZ Multi Asset – Global Sukuk" è un Comparto registrato in Lussemburgo di AZ Multi Asset, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari governato dalla Parte I della Legge del 2010. La politica di investimento perseguita dal Comparto è la valorizzazione del capitale.

Il Master - in un'ottica di valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine – investirà normalmente in strumenti Islamici "Sukuk" (a tasso variabile, fisso, indicizzati, subordinati e convertibili), come ad esempio titoli governativi e/o sovranazionali, strumenti di credito emergente, obbligazioni corporate e/o convertibili che rispettano i principi della Sharia.

Gli emittenti dei predetti titoli avranno normalmente sede in un paese emergente appartenente all'area del Medio-Oriente e dell'Asia ovvero eserciteranno una parte significativa delle proprie attività in tali paesi. La restante parte del portafoglio non sarà soggetta ad alcun vincolo in

termini di paesi e aree geografiche. Inoltre il Master non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di settori, valute, duration o rating dell'emittente.

Il Master potrà detenere, in qualsiasi momento, fino al 20% del proprio patrimonio, in conti correnti non remunerati conformi alla Sharia e in strumenti del mercato monetario compatibili con la Sharia.

In condizioni di mercato particolari e ai fini di gestione della liquidità, il Master potrà investire fino al 100% dei propri attivi netti in certificati di deposito conformi alla Sharia emessi da istituti bancari internazionali di prim'ordine.

Il Master potrà utilizzare strumenti finanziari conformi alla Sharia per finalità di copertura dei rischi, conformemente al profilo di rischio del Comparto. Tali strumenti potranno anche non essere negoziati su mercati regolamentati (OTC). Tutti gli strumenti finanziari utilizzati per finalità di copertura dei rischi rispettano i principi della Sharia.

**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 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 di interesse, rischi di credito e rischi legati ai paesi emergenti

#### 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 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 ai paesi emergenti:** sostanziali.

### C) SPESE:

#### Spese specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

**Spese di sottoscrizione:** previste per le sole Classi A-AZ FUND 3% (\*) sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluriennali di investimento;  
2% (\*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione.

Non sono previste spese di sottoscrizione per le sottoscrizioni nel Master.

**Spese di rimborso:** previste per le sole Classi B-AZ FUND 2,5% (\*) sull'importo oggetto di rimborso.  
Non sono previste spese di rimborso per i riscatti dal Master.

**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 (combinare con le spese prelevate dal Master)

**Spese correnti:** spese di gestione e di funzionamento Per tutte le classi di quote: 1,92% 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 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 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. Non sono previste commissioni di gestione variabile aggiuntiva al livello del Master. Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0947790142: 0,51% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio. Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0947790225: 0,49% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio. Classe A-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0947789565: 0,49% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio. Classe B-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0947789649: 0,49% 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.

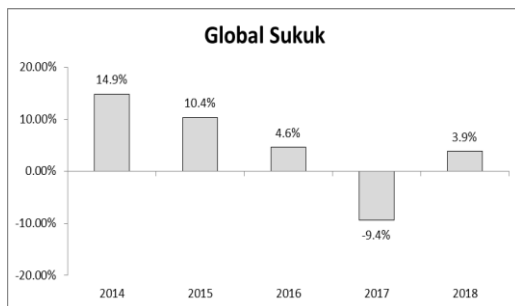
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31 dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.

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](http://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 16 settembre 2013.

## 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](http://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 e sul Master, 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](http://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.**