

INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE

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.

AZ BOND – INCOME OPPORTUNITIES

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1868737856) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1868738151)

Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU1868737930) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU1868738078)

un comparto di AZ Fund 1 gestito da AZ Fund Management S.A., società del Gruppo Azimut

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivi: L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale a medio e lungo termine, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di titoli di debito emessi da società o da governi di tutto il mondo.

Politica d'investimento: il Comparto ha un'esposizione netta minima dell'80% dei propri attivi netti in strumenti del mercato monetario e in titoli di debito emessi da governi o enti governativi e/o da società di tutto il mondo (ivi inclusi i paesi emergenti), direttamente o indirettamente, investendo in quote di OICVM o altri OICR oppure utilizzando strumenti finanziari derivati su tassi di interesse e/o su titoli di debito. Il Comparto può investire fino al 70% dei propri attivi netti in titoli di debito con rating *sub-investment grade*.

Il Comparto può investire:

- tra il 30% ed il 70% dei propri attivi netti in strumenti del mercato monetario e titoli di debito emessi da emittenti di paesi emergenti;
- fino al 50% dei propri attivi netti in parti di OICVM o di altri OICR;
- fino al 10% dei propri attivi netti in titoli garantiti da attivi (ABS), in titoli garantiti da crediti ipotecari (MBS), in

obbligazioni contingent convertible e in titoli in difficoltà al momento dell'acquisizione; e

- fino al 10% dei propri attivi netti in *Insurance-Linked Securities* (ILS).

Il Comparto non investe in titoli che sono in default al momento dell'acquisizione.

Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di investimento al fine di attuare la propria politica di investimento e può avere esposizioni *long* o *short* (in funzione delle condizioni di mercato) sugli strumenti finanziari derivati elencati di seguito. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati principalmente sono *futures*, opzioni su tassi di interesse e titoli di credito. La divisa di base del Comparto è il dollaro americano.

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



- 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:

- **Rischi legati all'effetto leva:** il Comparto può conseguire un certo effetto leva utilizzando strumenti finanziari derivati al fine di attuare la propria strategia di investimento. L'uso della leva finanziaria crea rischi particolari e può aumentare significativamente il rischio di investimento del Comparto. L'effetto leva rappresenta un

potenziale di aumento della performance e del rendimento totale, ma aumenta anche l'esposizione del Comparto a un rischio di perdita più elevato rispetto a un veicolo non soggetto a leva

- **Rischi legati agli investimenti in altri OICVM/OIC:** L'investimento in altri OICVM o altri OIC può comportare una duplicazione di alcuni costi e spese a carico del Comparto e tali investimenti possono generare una duplicazione di spese e commissioni che sono prelevate a livello del Fondo e a livello degli OICVM e/o altri OIC nei quali lo stesso investe

- **Rischi di cambio:** con riferimento alle classi A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (ACC) e B-AZ FUND (DIS) le stesse non saranno coperte contro il rischio di cambio EURO/USD

Per ulteriori informazioni relative ai rischi, si faccia riferimento al Prospetto del Fondo.

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.

Spese di rimborso: previste per la sola Classe 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 2,40% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva E' previsto inoltre, il prelievo di un'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva pari allo 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 (così come definito al precedente capitolo 12 del presente Prospetto) per quota del giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Di conseguenza, a causa della mancanza di un trimestre di riferimento, non è prevista alcuna commissione di gestione variabile aggiuntiva per il primo trimestre. Il pagamento dell'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva viene effettuato su base mensile. Poiché il Comparto è di nuova istituzione, 0% è l'ammontare della commissione di gestione variabile aggiuntiva per l'ultimo esercizio.

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

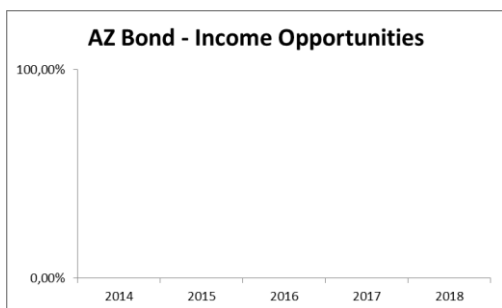
Poiché il Comparto è di nuova istituzione, le spese correnti sono una stima – ad esclusione della commissione di gestione variabile aggiuntiva sopra indicata - basata sull'importo totale atteso delle spese. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni 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:



- Non esiste la performance storica relativa ad anni completamente trascorsi
- 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 aprile 2019

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

• **Nome del Depositario:** BNP Paribas Securities Services, succursale de 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.

• **Fiscaltà:** 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 18 marzo 2019.