

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND

Klasse A-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU0677516477) - Klasse B-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU0677531195)

Ein AZ-Fonds 1, Verwaltungsgesellschaft AZ Fund Management S.A., Gesellschaft der Azimut-Gruppe

A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

Ziele: Der Fonds strebt eine mittelfristige Valorisierung der eigenen Aktiva an.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert im Allgemeinen vorwiegend in Anleihen und Instrumente des Finanzmarktes, hauptsächlich in Euro. Der Fonds investiert vorwiegend in Anleihen von Unternehmen, die von Emittenten erster Ordnung ausgegeben werden, mit Fokus auf die europäischen und amerikanischen Märkte. Was die Wirtschaftsleistung und die Finanzmärkte anbelangt, so kann der Fonds seine Investitionen in Emissionen konzentrieren, die auf „Investment Grade“-Niveau sind und deren Werte bis zu einem Maximum von 30% der Nettovermögen nicht notiert sind. Eine Emission wird als „Nicht-Investment Grade“ angesehen, wenn sie von der Mehrheit der Agenturen (Standard & Poor's, Moody's und Fitch) als solche angesehen wird.

Der Fonds kann bis zu 10% in Devisen außerhalb des Euro investieren.

Für eine effiziente Portfolioverwaltung kann der Fonds im Rahmen der gesetzlich vorgesehenen Grenzen Finanzinstrumente und

Techniken in Anspruch nehmen, die von den geltenden Vorschriften zugelassen sind, insbesondere Schutztechniken gegen Zinssatzschwankungen, Wechselkursrisiken und Kreditsatzrisiken. Der Fonds kann darüber hinaus auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen - nicht nur auf die oben angegebenen Anlagen zum Zweck der direkten Anlagen, sondern auch zum Zweck der Deckung der Risiken (im Zusammenhang mit dem Markt, den Aktien, dem Zinssatz, dem Wechselkurs, dem Kredit etc.). Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten für eine effektive Verwaltung erfolgt residual.

Der Fonds legt nicht mehr als 10 % seiner Nettoaktiva in Anteile von OGAW und/oder anderer OGA an

Rückkauf von Quoten: Die Inhaber von Fondsanteilen können jederzeit den Rückkauf der eigenen Quoten in bar verlangen. Die Rücknahmen erfolgen taggenau.

Verteilungspolitik: Der Fonds verfolgt eine Kapitalisierung der Erträge.

B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

Geringeres Risiko

Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko

Typischerweise höhere Rendite

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

- Diese Klassen liegen in der **Risikokategorie 3** infolge ihrer Erhöhungen und Einbußen, oder simulierter Daten in der Vergangenheit.
- die mit diesen Klassen verbundene Risikokategorie wurde auf Basis historischer Daten kalkuliert, sie kann keine verlässliche Indikation für ihr künftiges Risikoprofil sein
- die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich zu einem späteren Zeitpunkt ändern;
- die Kategorie des geringeren Risikos kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden;
- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Zinsrisiken, Kreditrisiken und alle übrigen Risiken für Aktionäre.

einhergehen, die von verschiedenen Faktoren abhängen, darunter die erwarteten Schwankungen des Zinssatzes der Inflation, des Wirtschaftswachstums und der Stabilität der Aussteller.

- **Kreditrisiken:** In Bezug auf den in Wertpapieren von Ausstellern oder Ausstellern aus Schwellenländern investierten Teil besteht hier ebenfalls das Risiko, das mit der Fähigkeit derselben zusammenhängt, den eigenen Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen und zur Rückzahlung von Kapitalbeträgen nachzukommen.
- **Risiken der Anlagen in Aktien:** Die Möglichkeit einer Verzinsung, mit demselben Inhalt, zugunsten von Aktionären ist nicht auszuschließen
- **Wechselkursrisiko:** Es besteht ein Risiko, wenn auch in begrenztem Umfang, das mit der Anlage eines Teils des Vermögens in anderen Devisen als den Euro zusammenhängt

Risiken:

- **Zinsrisiken:** Der Teil des in Schuldverschreibungen investierten Vermögens unterliegt weitgehend den Risiken, die mit den möglichen Schwankungen des Zinssatzes des Marktes

C) KOSTEN:

Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag: 3% (*) auf den Nominalwert des Plans, für die Bezüge, die über mehrjährige Anlagenpläne durchgeführt wurden;
Nur für die Klasse A-AZ FUND 2% (*) auf den angelegten Betrag für die Bezüge, die in einer Einheitslösung durchgeführt wurden

Rücknahmeabschlag: 2,5 % (*) auf den Betrag, der Gegenstand der Rücknahme ist
Nur für die Klasse B-AZ FUND

Umwandlungsgebühren: 25,00 Euro.
Für weitere Informationen wird auf den Anhang II des Fondsprospekts verwiesen.

(*) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: Klasse A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0677516477: 1,61% der Nettoaktiva
Klasse B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0677531195: 1,61% der Nettoaktiva.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision**

0,005% des Gesamtwerts des Fonds (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst) für jeden Prozentpunkt der vom Fonds realisierten Rendite. Unter Rendite des Fonds versteht man die Steigerung, ausgedrückt in einem Jahresprozentsatz, des Nettoinventarwerts der berechneten Stückaktie (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst), am letzten Arbeitstag eines Monats, in Bezug auf den Nettoinventarwert der Stückaktie des entsprechenden Arbeitstages des vorigen Quartals. Die Zahlung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision erfolgt monatlich.

Klasse A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0677516477: 0% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Klasse B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0677531195: 0% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Dieser Betrag ist stark an die Marktentwicklung gebunden, und daher spiegelt er weder notwendigerweise die derzeitige Marktsituation noch den Trend der Provision selbst wider

Der Anleger hat die Möglichkeit, den effektiven Betrag der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeaufschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

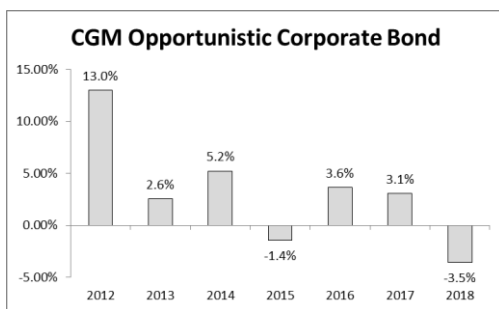
Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder Rücknahmeaufschlag, die vom Fonds im Augenblick des Kaufs oder

des Verkaufs von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung bezahlt werden).

Die von den Anlegern getragenen Kosten dienen zur Deckung der Fonds-Verwaltungskosten, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten der Anteile; diese Kosten verringern das potentielle Wachstum der Anlagen.

Für weitere Informationen zu den Kosten wird auf das Kapitel 15 und den Anhang II des Fondsprospekts von AZ Fund 1 verwiesen, abrufbar unter www.azimut.it.

D) WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:

- **Mit dem 11. September 2017 wurde die Investitionspolitik des Fonds geändert. Die vorigen Leistungen bis zu diesem Datum wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr aktuell sind**
- **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu**
- **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in Euro berechnet**
- **Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit beinhaltet die Kosten zu Lasten des Fonds, jedoch nicht die Kosten, die direkt zu Lasten des Anlegers gehen**
- **Der Fonds wurde am Donnerstag, 15. September 2011 aufgelegt.**

E) PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

- **Depotbank des Fonds:** BPN Paribas Securities Services, Filiale Luxemburg.
- **Ort und Bestimmungen, um ergänzende Informationen zu erhalten:** Anleger erhalten im Fondsprospekt von AZ FUND 1 oder auf der Website ausreichende Informationen über den AZ FUND 1, den Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen www.azimut.it. Der Fondsprospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit der AZ Fund 1 Fonds abgefasst. Die Aktiva und Passiva der Teilfonds werden kraft der gesetzlichen Bestimmungen abgesondert. Weitere Informationen zum Fonds, wie eine Kopie der Verwaltungsordnung, des Fondsprospekts, des letzten Jahresberichts, und aller künftigen Halbjahresberichte, sind kostenlos in französischer Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) und bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich.
- **Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft:** Die aktualisierte Vergütungspolitik, inklusive einer Beschreibung der Art, nach der die Vergütung und die Erträge berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Erträge verantwortlichen Personen, sowie mögliche weitere Angaben, finden Sie im Internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>. Eine Druckversion wird bei Bedarf kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt
- **Bestimmungen, um praktische Informationen zu erhalten:** Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise der Anteile, sind kostenlos am Gesellschaftssitz der

Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) sowie bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich.

- **Steuern:** Die im Großherzogtum Luxemburg geltenden Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.
- **Haftung:** AZ Fund Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des AZ Fund 1 Prospekts vereinbar ist.
- **Andere Anteilsklassen:** Der Fonds kann verschiedene Anteilsklassen ausstellen. Für weitere Informationen über die Anteilsklassen wird auf den Fondsprospekt von AZ Fund 1 oder die Website verwiesen www.azimut.it.
- **Umwandlungen:** Die Anleger haben das Recht, die Fondsanteile gemäß den in Kapitel 11 des Fondsprospekts von AZ Fund 1 beschriebenen Bestimmungen in andere Anteile von Teilfonds von AZ FUND 1 umzuwandeln.

AZ FUND 1 ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert. AZ Fund Management S.A. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom Montag, 19. Februar 2019.