

# 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

## CORE BRANDS

**Klasse A-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU0795843555) - Klasse B-AZ FUND (ACC) (Code ISINLU0795843639)**

**Klasse A-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU1059393451) - Klasse B-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU1059393535)**

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

## A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

**Anlagenziele:** Der Fonds strebt eine mittelfristige Valorisierung der eigenen Aktiva an

**Anlagepolitik:** Der Fond verfolgt das Ziel einer absoluten positiven Rendite auf der Grundlage einer long/short equity-Strategien. Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel eine Zusammensetzung des Portfolio gelenkt vor allem auf Finanzinstrumente notierter Aktionäre und/oder abhängig von Aktien (z.B. Wandelanleihen, Warrants und derivative Finanzinstrumente) durchzuführen. Geografisch wird die Zusammensetzung des Portfolio in erster Linie auf europäische Aktionäre gelenkt, jedoch behält sich die Verwaltungsgesellschaft die Möglichkeit vor, in globale Aktionäre anzulegen.

In Bezug auf die Anlagenbereiche, werden die Portfolios hauptsächlich auf die Wertpapiere in Zusammenhang mit Konsumgütern (nachhaltige und nicht nachhaltige), Medien, Dienstleistungen an Unternehmen und Handel gelenkt. Der Fonds legt in erster Linie in Bereiche grundlegender Konsumgüter (weniger zyklisch) und diskretionärer Konsumgüter (mehr zyklisch) an.

Die Short-Positions werden ausschließlich durch derivative Finanzinstrumente durchgeführt. Die Finanzinstrumente werden in allen Währungen ausgestellt.

Netto-Exposition des Fonds liegt größtenteils zwischen -20% und 70%. Der Fonds kann darüber hinaus auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen

In jedem Fall ist die arithmetische Summe der Bewertungen der Long- und Short-Positions in Finanzinstrumenten und anderen derivativen Finanzinstrumente in denen die Aktiva des Fonds anlegen nicht mehr als 200% der Nettoaktiva des Fonds. Der Fonds kann darüber hinaus in Anleiheninstrumente und Geldmarktinstrumente anlegen und Liquidität halten. Der Fonds ist an keine Auflage in Bezug auf Aussteller-Rating gebunden.

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 schüttet Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-AZ FUND (DIS) und B-AZ FUND (DIS) aus und reinvestiert Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-AZ FUND (ACC) und B-AZ FUND (ACC). Die Ausschüttung der Erträge erfolgt auf vierteljährlicher Basis

## 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 4** 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;

- andere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: aktienspezifische Risiken und die Long-Short-Strategie für die Risikokontrolle.

### Risiken:

- **Risiken der Anlagen in Aktien:** Der Wertpapierkurs hängt von zahlreichen Faktoren ab, darunter die gesamtwirtschaftliche Lage, die Inflationsrate und der Zinssatz, die Unternehmensgewinne sowie die Dividendenpolitik;

- **Risiken von derivativen Instrumenten:** Da der Fonds regelmäßig derivative Finanzinstrumente in Anspruch nimmt, um in gewissen Investitionen eine vorherrschende Position einzunehmen, würde ein Anstieg des Werts besagter Instrumente negative Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben

- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** enthalten

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

## C) KOSTEN:

### Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

<b>Ausgabeaufschlag:</b> Nur für die Klassen A-AZ FUND	3% (*) auf den Nominalwert des Plans, für die Bezüge, die über mehrjährige Anlagenpläne durchgeführt wurden; 2% (*) auf den angelegten Betrag für die Bezüge, die in einer Einheitslösung durchgeführt wurden
<b>Rücknahmeaufschlag:</b> Nur für die Klassen B-AZ FUND	2,5% (*) auf den Betrag, der Gegenstand des Rückkaufs ist
<b>Umwandlungsgebühren:</b>	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:** Für alle Anteilsklassen: 1,99% der Nettoaktiva  
Verwaltungs- und Betriebskosten

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

**Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision** 0,006% 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) - Code ISIN LU0795843555: 0,32% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr  
Klasse B-AZ FUND (ACC) - Code ISINLU0795843639: 0,32% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr  
Klasse A-AZ FUND (DIS) - Code ISIN LU1059393451: 0,28% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr  
Klasse B-AZ FUND (DIS) - Code ISIN LU1059393535: 0,31% 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 Rücknahmeabschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

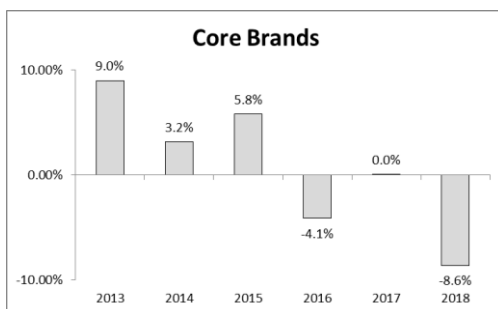
Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder

Rücknahmeabschlag, 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](http://www.azimut.it)

## D) WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:



- 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 Dienstag, 26. Juni 2012 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](http://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.

- **Steuervorschriften:** 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](http://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.