

# 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-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Code ISIN LU1232062312) - Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Code ISIN LU1232062403)

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-Strategie. 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-INSTITUTIONAL USD (DIS) aus und reinvestiert Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-INSTITUTIONAL USD (ACC). Die Ausschüttung der Erträge erfolgt auf vierteljährlicher Basis

### B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

*Geringeres Risiko*

*Höheres Risiko*

*Typischerweise geringere Rendite*

*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>	2% (*) auf den angelegten Betrag
<b>Rücknahmeabschlag:</b>	0% (*) auf den Betrag, der Gegenstand des Rückkaufs ist
<b>Umwandlungsgebühren:</b>	nicht vorgesehen

(\*) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage 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

<b>Laufende Kosten:</b>	Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - Code ISIN LU1232062312: 0,98% der Nettoaktiva
Verwaltungs- und Betriebskosten	Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232062403: 0,98% der Nettoaktiva

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

### Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision

die Abschöpfung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision ist vorgesehen, falls:

- Die Schwankung des Fondsanteils im Bezugszeitraum (Kalenderjahr) höher ist (Over Performance) als der unten angegebene Bezugsindex im gleichen Bezugszeitraum (Kalenderjahr). Diese Berechnung wird mit Bezug auf den letzten Arbeitstag des dem Bezugszeitraum (Kalenderjahr) vorangehenden Kalenderjahres durchgeführt.
- Der Wert des Fondsanteils, der in Bezug auf den letzten Arbeitstag des laufenden Kalenderjahrs berechnet wird, ist höher als der Wert des Fondsanteils der mit Bezug auf den letzten Arbeitstag des vorigen Kalenderjahrs berechnet wurde.

Sind die oben genannten Bedingungen erfüllt, beträgt der Betrag der zusätzlichen Provision 20 % der oben genannten Over Performance, multipliziert mit der Anzahl der am Tag der Bewertung, auf den sich die Berechnung der Provision bezieht, bestehenden Anteile. Diese zusätzliche Provision wird jährlich von der am ersten Arbeitstag des auf den Bezugszeitraum folgenden Kalenderjahres auf dem Fonds verfügbaren Liquidität abgeschöpft. Die veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision kommt täglich zum Ansatz, wobei der Ausgleichszins des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, gemäß der unten angegebenen Methodik zurückgestellt wird.

Zum Zweck der Berechnung des Gesamtwertes des Fonds wird dem Fonds täglich die Rücklage des vorhergehenden Tages gutgeschrieben, und wenn nötig, wird jene des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, abgebucht.

**Referenzindex:** 100% Euribor 3 months + 100Bps

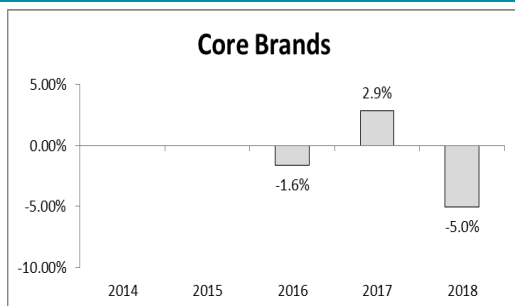
Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - Code ISIN LU1232062312: 0% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr. Dieser Betrag ist stark an die Marktentwicklung gebunden, und daher spiegelt er weder notwendigerweise die derzeitige Marktsituation noch den Trend der Provision selbst wider

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232062403: 0% die Klasse ist nicht aktiv

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 V des Fondsprospekts von AZ Fund 1 verwiesen, der unter abrufbar ist [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 USD 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
- Diese Art von Anteilen wurde im Jahr 2015 geschaffen

## 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 abgeordnet. 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.

- **Steuerwesen:** 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.**