

## 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

### HYBRID BONDS

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Code ISIN LU1232062742)

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Code ISIN LU1232062825)

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

#### A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

**Ziele:** Der Fonds - im Hinblick auf eine Bewertung seiner mittel- bis langfristigen Aktiva - legt in Finanzinstrumente von Anleihen (mit festem Zinssatz und mit variablem Zinssatz, Index, Schuldverschreibungen, Wandelanleihen und Warrants) an.

**Anlagepolitik:** Der Fonds legt normalerweise hauptsächlich in laufende *Unternehmensanleihen* in allen Valuta der G7 Länder an. Insbesondere legt der Fonds in Hybridanleihen und/oder unbefristete Finanzinstrumente an.

Die Wechselkursrisiken werden dynamisch und flexibel verwaltet. Die Anleihen die der Fonds hat, haben normalerweise ein hohes Kreditrating (*investment grade*).

Der Fonds ist an keine Auflage in Bezug auf Land, geografisches Gebiet, Investitionsgruppen oder Dauer gebunden.

Der Fonds kann darüber hinaus Liquidität und Geldmarktinstrumente halten.

Unter bestimmten Marktumständen kann der Bezug zu einem bestimmten Rating aus diesem Papier nur zum Zeitpunkt des Kaufs des Wertpapiers zur Anwendung kommen. Darüber hinaus kann der

Verwalter, obwohl er dieses bestimmte Rating einhalten muss, aufgrund von außergewöhnlichen Marktsituationen oder dann davon abweichen, wenn dies im Interesse der Anteilshalter ist

Der Fonds kann darüber hinaus für jegliche Zwecke auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen.

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

*Typischerweise geringere Rendite*

Höheres Risiko

*Typischerweise höhere Rendite*



- 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 gleich gesetzt werden;
- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessenen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Zinsrisiken, Kreditrisiken und mit Schwellenländern zusammenhängende Risiken

#### Risiken:

- **Zinsrisiken:** Der Teil des in Schuldverschreibungen investierten Vermögens unterliegt weitgehend den Risiken, die mit den möglichen Schwankungen des Zinssatzes des Marktes 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 Anlegern 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
- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** Restrisiko

#### C) KOSTEN:

##### Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Ausgabeaufschlag:</b>    | 2% (*) auf den angelegten Betrag                        |
| <b>Rücknahmeaufschlag:</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 LU1232062742: 1,23% der Nettoaktiva  |
| <b>Verwaltungs- und Betriebskosten</b> | Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232062825: 1,22% 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% Iboxx in Euro non financial subordinated total return index

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) -Code ISIN LU1232062742: 0% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232062825: 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 Rücknahmeabschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

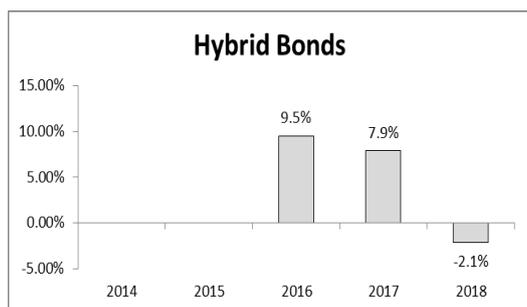
Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

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 Montag, 16. September 2013 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 [www.azimut.it](http://www.azimut.it) weitere Informationen über den AZ FUND 1, den Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen. 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 [www.azimut.it](http://www.azimut.it) verwiesen.
- **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.**